

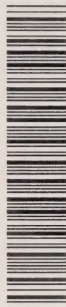


Office of the Superintendent  
of Bankruptcy Canada

Bureau du surintendant  
des faillites Canada

An Agency of  
Industry Canada

Un organisme  
d'Industrie Canada



3 1761 11701161 9

CA1  
RG75  
- 081

# An Overview of Canadian Insolvency Statistics

Up to 2004



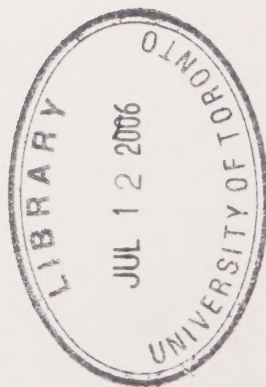
Canada



Protecting the  
Integrity of the  
Insolvency System

Protéger l'intégrité  
du système  
d'insolvabilité

Government  
Publications



© Industry Canada, 2006

© Industry Canada, 2006

ISSN 1705-7191



## An Overview of Canadian Insolvency Statistics

Office of the Superintendent of Bankruptcy

365 Laurier Avenue West, 8<sup>th</sup> Floor

Jean Edmonds Tower South

Ottawa, Ontario, K1A 0C8

Tel.: (613) 941-1000

Fax: (613) 941-9490

E-mail: [osb-bsf@ic.gc.ca](mailto:osb-bsf@ic.gc.ca)

Web site: <http://osb-bsf.gc.ca>

January 2006



## Table of Contents

Glossary of Terms and Abbreviations Used in this Document	1
Demographic Profile of Insolvent Consumers, by Type of Insolvency (2004)	2
Marital Status of Insolvent Consumers, by Type of Insolvency (2004)	4
Average Net Annual Income of Insolvent Consumers, by Type of Insolvency (2004)	6
Estimated Average Liabilities and Assets of Insolvent Consumers, by Type of Insolvency (2004)	8
Most Frequent Types of Liability Reported in Consumer Insolvencies (2004)	10
Average Estimated Value of Liabilities of Insolvent Consumers, by Type of Debt and Type of Insolvency (2004)	12
Most Frequent Types of Asset Reported in Consumer Insolvencies (2004)	14
Average Estimated Value of Assets of Insolvent Consumers, by Type of Insolvency (2004)	16
Total Insolvency, Canada (1968-2004)	18
Consumer Insolvency, Canada (1968-2004)	20



Business Insolvency, Canada (1968-2004) .....	22
Proportion of Consumer and Business Insolvencies, Canada (1968-2004) .....	24
Total Liabilities, as Declared by Debtors, in Consumer and Business Insolvencies, Canada (1987-2004) ....	26
Liabilities to GDP Ratio, Canada (1987-2004) .....	28
Total Assets, as Declared by Debtors, in Consumer and Business Insolvencies, Canada (1987-2004) .....	30
Liabilities-to-Assets Ratio, Consumer and Business Insolvencies, Canada (1987-2004) .....	32
Consumer Bankruptcies, Canada (1993-2004) .....	34
Consumer Proposals, Canada (1993-2004) .....	36
Business Bankruptcies, Canada (1993-2004) .....	38
Business Proposals, Canada (1993-2004) .....	40
Total Insolvency by Major Region, Canada, 1987-2004 .....	42
Consumer Insolvencies by Major Region, Canada (1987-2004) .....	44
	iii

Consumer Insolvencies per Thousand People Aged 18 and Over for Canada and its Major Regions (1987-2004) .....	46
Business Insolvencies by Major Region, Canada (1987-2004) .....	48
Business Insolvencies per Thousand Businesses and by Major Region, Canada (1998-2004) .....	50
Business Insolvency by Major Activity Sector, Canada (1987-2004) .....	52
Number of Cases of Business Insolvency per Thousand Businesses and by Major Industry Sector, Canada (1998-2004) .....	54

## Glossary of Terms and Abbreviations Used in this Document

**Bankruptcy:** A legal situation whereby a debtor has made an assignment to his or her creditors or has been put into official receivership.

**BIA:** *Bankruptcy and Insolvency Act*

**Business Bankruptcy:** Bankruptcy filed by a corporation or by an individual whose commercial debts account for more than 50% of the value of his/her total debts.

**Business Proposal:** Proposal filed by a corporation or by an individual whose commercial debts account for more than 50% of the value of his/her total debts.

**Consumer Debtor:** Individual with more than 50% of liabilities related to consumer spending.

**Debtor:** Individual or corporation that owes a debt to other parties.

**GDP:** Gross Domestic Product

**Insolvency:** For simplification purposes, in this document, the term is used to mean both bankruptcies and proposals.

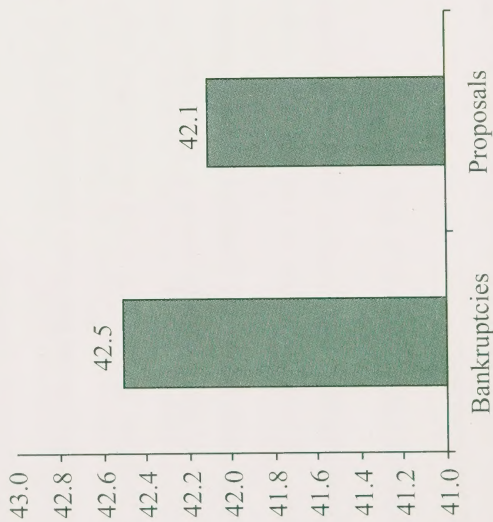
**OSB:** Office of the Superintendent of Bankruptcy.

**Proposal:** Proposal from a debtor to his or her creditors.

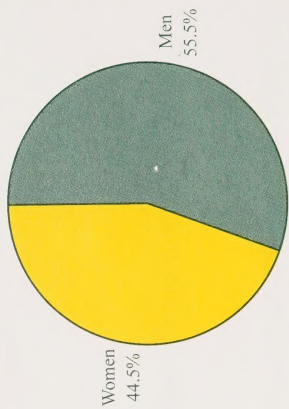


## Demographic Profile of Insolvent Consumers, by Type of Insolvency (2004)

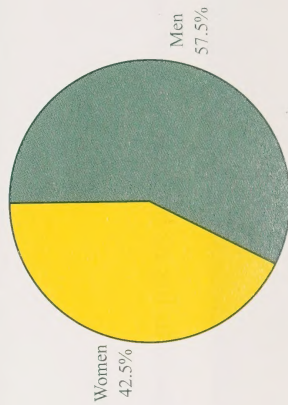
Average Age of Debtors by Type of Insolvency



Distribution of Bankruptcies by Gender of Debtor



Distribution of Proposals by Gender of Debtor

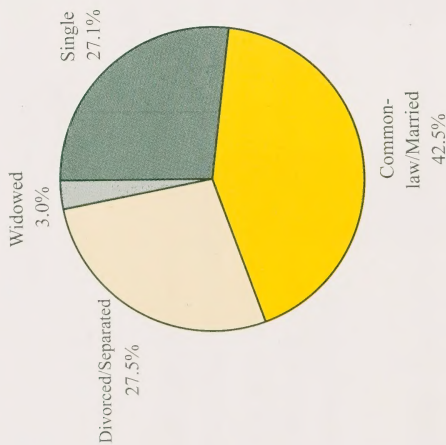


The average age of debtors who filed a bankruptcy in 2004 was 42.5 years, which is only 0.4 years older than those who filed a proposal. In comparison, the average age of the Canadian population was 38.3 in 2004. During the same period, the average age of bankrupts in the United Kingdom was 41, and was 40 for bankrupts in Australia. On average, insolvent individuals who filed with the OSB in 2004 were 4.3 (bankruptcies) and 2.3 (proposals) years older than insolvent Canadians in 1995.

Most bankruptcies (55.5%) and proposals (57.5%) were filed by men in 2004, whereas the Canadian population is composed of 49.5% men and 50.5% women. In Australia, the percentage of bankruptcies filed by men was the same as in Canada. In the United Kingdom, the percentage of bankruptcies filed by men was much higher, at 61.5%.

## Marital Status of Insolvent Consumers, by Type of Insolvency (2004)

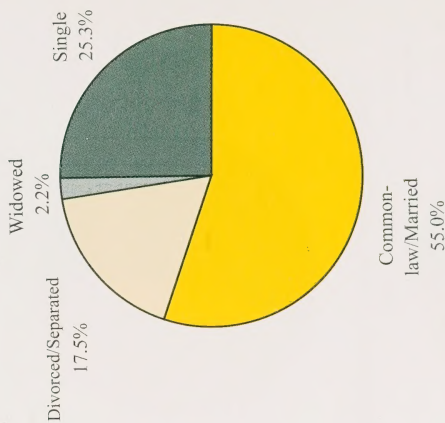
### Bankruptcies



### Canadian Population\*



### Proposals



\* Data from the *Labour Force Survey*, Statistics Canada.



Generally speaking, more divorced/separated people file bankruptcies (27.5%) than proposals (17.5%), whereas the proportion of common-law/married people is higher for proposals (55.0%) than bankruptcies (42.5%). When compared with the Canadian population as a whole, divorced/separated people are over-represented among those who have filed bankruptcies or proposals, while common-law/married people are under-represented. This suggests a link between divorce and the financial difficulties that may arise from it and that may lead to insolvency.

## Average Net Annual Income of Insolvent Consumers, by Type of Insolvency (2004)



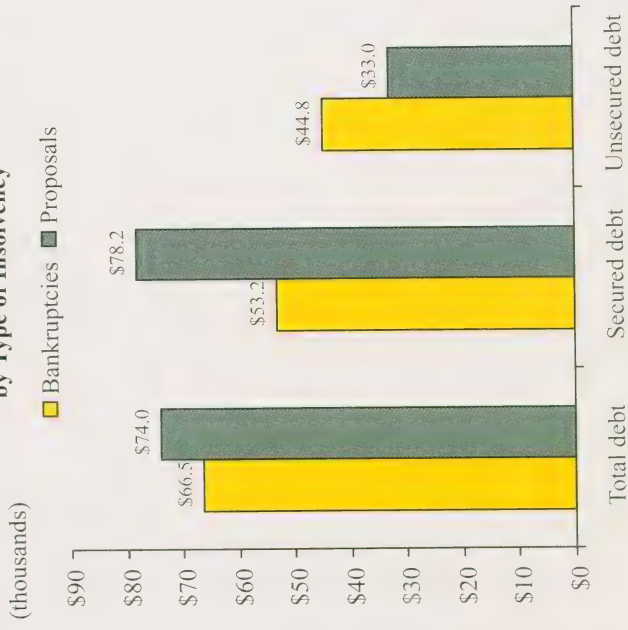
\* Data from the *Survey of Labour and Income Dynamics*, Statistics Canada. Latest available figures.

In 2004, the average net annual income of consumers who filed for bankruptcy was \$18,300; 28.0% lower than the Canadian average of \$25,400 (2003 data). The average net annual income of debtors who filed a proposal was \$27,000; 6.3% higher than the Canadian average. At the time of filing for bankruptcy, just over 62% of bankrupts received employment income, while 7.8% had no income.

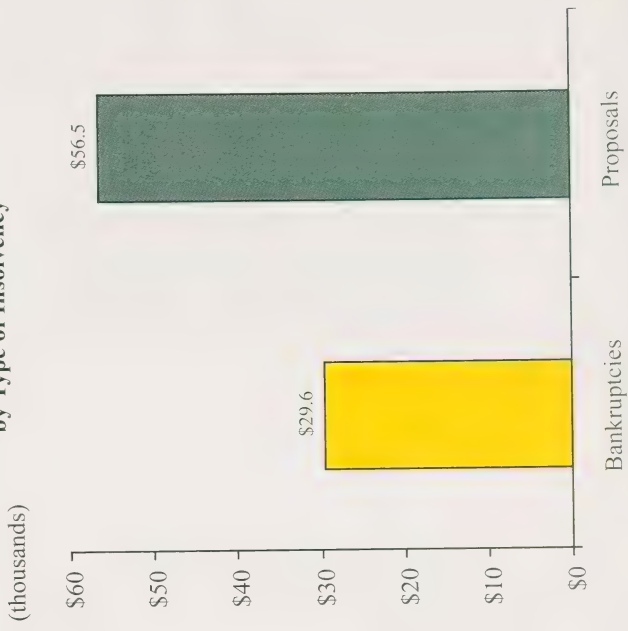


# Estimated Average Liabilities and Assets of Insolvent Consumers, by Type of Insolvency (2004)

Average Estimated Value of Liabilities,  
by Type of Insolvency



Average Estimated Value of Assets,  
by Type of Insolvency



In 2004, the estimated average value of total debt was \$74,000 for proposals, compared with \$66,500 for bankruptcies. Secured debt was also higher for proposals (\$78,200) than for bankruptcies (\$53,200). Conversely, average unsecured debt was higher for bankruptcies (\$44,800) than for proposals (\$33,000). Consumers filing proposals reported estimated average assets of \$56,500; almost double the assets reported by consumers filing bankruptcies (\$29,600).

## Most Frequent Types of Liability Reported in Consumer Insolvencies (2004)





In 2004, 87.4% of bankruptcy cases and 91.1% of proposals involved credit card debt, the most frequently reported type of debt. This was followed by bank and finance company loans, which occurred in 80.8% of proposals and 77.5% of bankruptcies. It should be noted that mortgage debt was relatively more frequent with proposals (32.5%) than with bankruptcies (19.5%). More than one third of insolvent consumers had declared tax debt; 38.1% of bankruptcy cases and 33.7% of proposals involved this type of debt.

## Average Estimated Value of Liabilities of Insolvent Consumers, by Type of Debt and Type of Insolvency (2004)



Mortgages represented the highest average value of debt for both bankruptcies (\$91,600) and proposals (\$114,500). Tax-related debts averaged \$18,000 for bankruptcy cases, more than double the value reported by those filing proposals (\$7,500). The average value of credit card debt, the most frequently reported form of debt, was \$15,400 for bankruptcies and \$16,800 for proposals.

## Most Frequent Types of Asset Reported in Consumer Insolvencies (2004)





At the time of filing, 73.5% of bankruptcies and 71.4% of proposals listed assets in the form of furnishings. Cars were also widely reported as assets by insolvent consumers, appearing in 67.6% of bankruptcies and 75.9% of proposals. It should be noted that 33.4% of those whole filed a proposal listed a house as one of their assets, while only 20.7% of bankrupts did so.

## NOTES

# Average Estimated Value of Assets of Insolvent Consumers, by Type of Insolvency (2004)



Houses are by far the asset category with the highest average estimated value: \$94,800 for bankruptcies and \$125,300 for proposals. In general, the average value of assets was higher with proposals than bankruptcies.

## NOTES

## Total Insolvency, Canada (1968-2004)



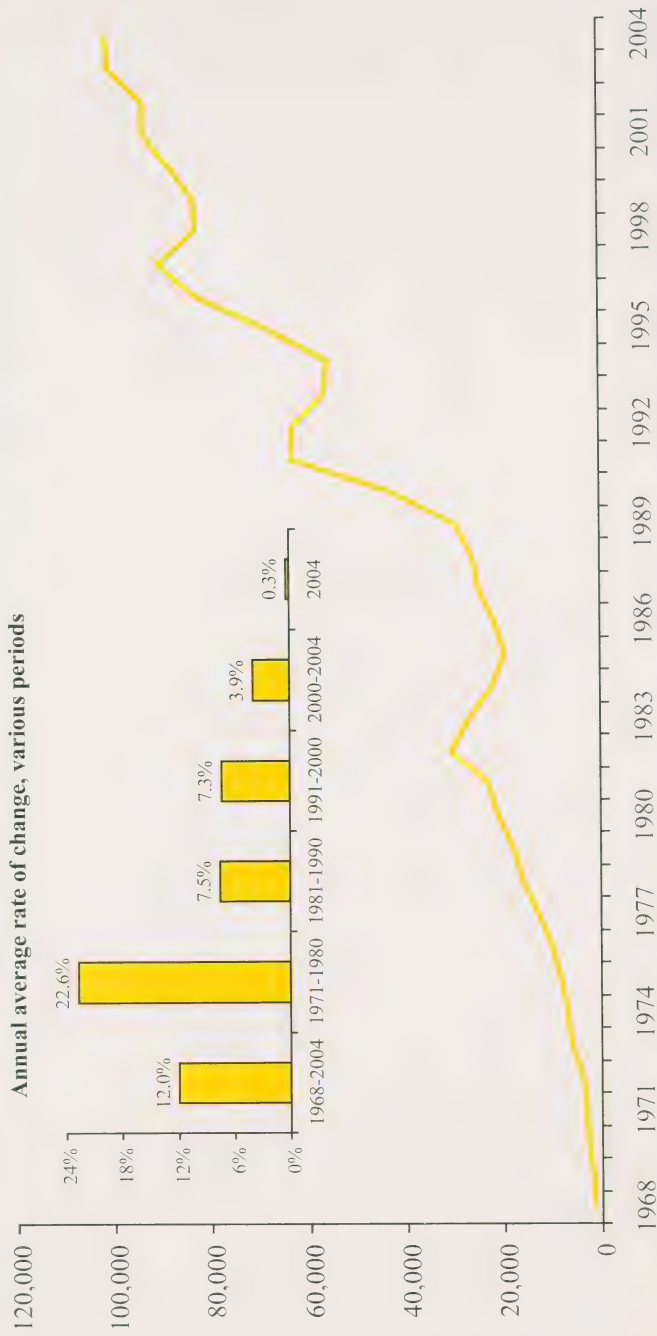


From 1968 to 2004, the number of insolvency cases filed with the OSB increased an average of 9.2% annually. The sharpest annual increases occurred in the 1970s. The rate slowed significantly over the following decades, and since 2000, average growth has been 3.2%. In 2004, the number of insolvency cases filed with the OSB fell by 0.4%.

This graph shows that insolvency filings are sensitive to economic fluctuations. During the 1981 and 1990-91 recessions, there was a rapid increase in the number of insolvency cases, followed by a decrease when the economy recovered. The 1997 increase, however, is more likely due to statutory changes.

Some elements of the 1997 reforms – those involving student loans, for example – may have encouraged many debtors to file before the reforms were enacted.

## Consumer Insolvency, Canada (1968-2004)



The fastest rise in consumer insolvencies occurred in the 1970s. In the 1980s and 1990s, average growth was close to 7.5%.

Since 1997, there has been a significant slowdown: for the 2000-2004 period, the average rate of increase was 3.9%, and it was only 0.3% in 2004. Many factors can explain this rise in consumer insolvency. Some of the causes that are mentioned by insolvent debtors are linked to job loss or unemployment, changes in income, excessive debt or overuse of credit, marital or other family problems, health issues, and business mismanagement.

In 1980, the insolvency rate (the number of insolvencies divided by the population) was 1.1 per thousand Canadians. Twenty-five years later, the rate had almost quadrupled to 4.0. South of the border, the insolvency rate was 1.8 in 1980 and increased to 7.0 in 2004. In the United Kingdom and Australia, the insolvency rate was lower in 2004, at 1.1 and 1.6 respectively. There are three key factors behind these international variations: first, there are differences in bankruptcy legislation; second, the social stigma associated with bankruptcy varies from country to country; and finally, access to credit varies depending on the country.

## Business Insolvency, Canada (1968-2004)

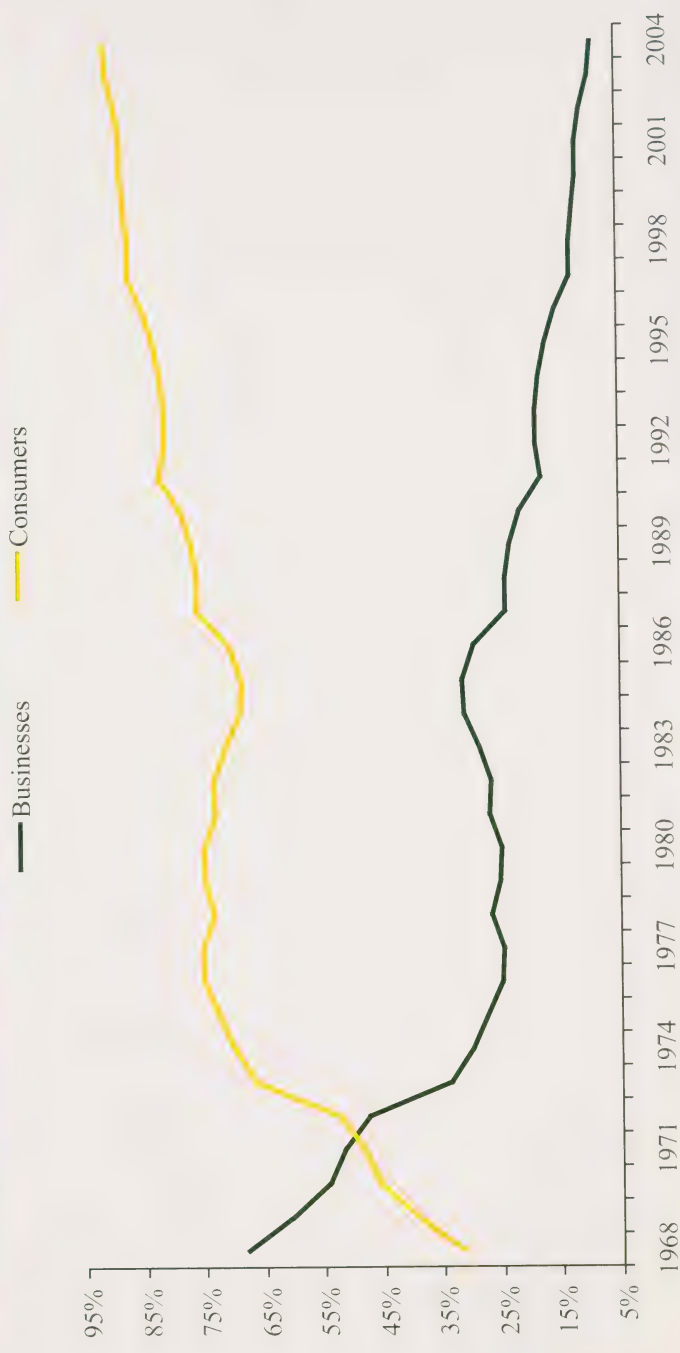
Annual average rate of change, various periods





Business insolvencies rose steadily until the late 1980s, with the trend reversing after the early 1990s. From 2000 to 2004, annual growth averaged -3.2%. In 2004, the number of business insolvency cases fell by 7.6%. A decrease in interest rates, which represent the cost of business financing, is one of the key factors behind the decline in business insolvencies that began in 1996.

## Proportion of Consumer and Business Insolvencies, Canada (1968-2004)



Since the mid-1970s, most of the insolvency cases handled by the OSB have been consumer insolvencies. In 2004, business insolvencies represented only 8.9% of all cases handled by the OSB.

# **Total Liabilities, as Declared by Debtors, in Consumer and Business Insolvencies, Canada (1987-2004)**





Although business insolvencies represented, on average, 16% of the OSB's total filing volume during the period 1987 to 2004, the total liability value associated with these files was generally higher than for consumer insolvencies. The only exceptions are in 1999 and in 2004. The total declared value of liabilities in business insolvencies reached its peak in 2002, at \$10.1 billion. The average value of liabilities per consumer insolvency more than doubled between 1987 and 2004. In 1987, total liabilities averaged \$23,000 per consumer insolvency, while that value was \$60,000 in 2004. In business insolvencies, average total liabilities went from \$304,000 in 1987 to \$476,000 in 2004.

## Liabilities to GDP Ratio, Canada (1987-2004)



Liabilities reported in insolvency cases as a proportion of Gross

Domestic Product (GDP) peaked at 1.7% in 1992. After that, the ratio gradually declined until 1999, and then began to rise again, reaching 1.4% in 2002. In 2004, it reached its lowest level since 1989. The variations observed in the last 5 years are almost entirely attributable to business liabilities.

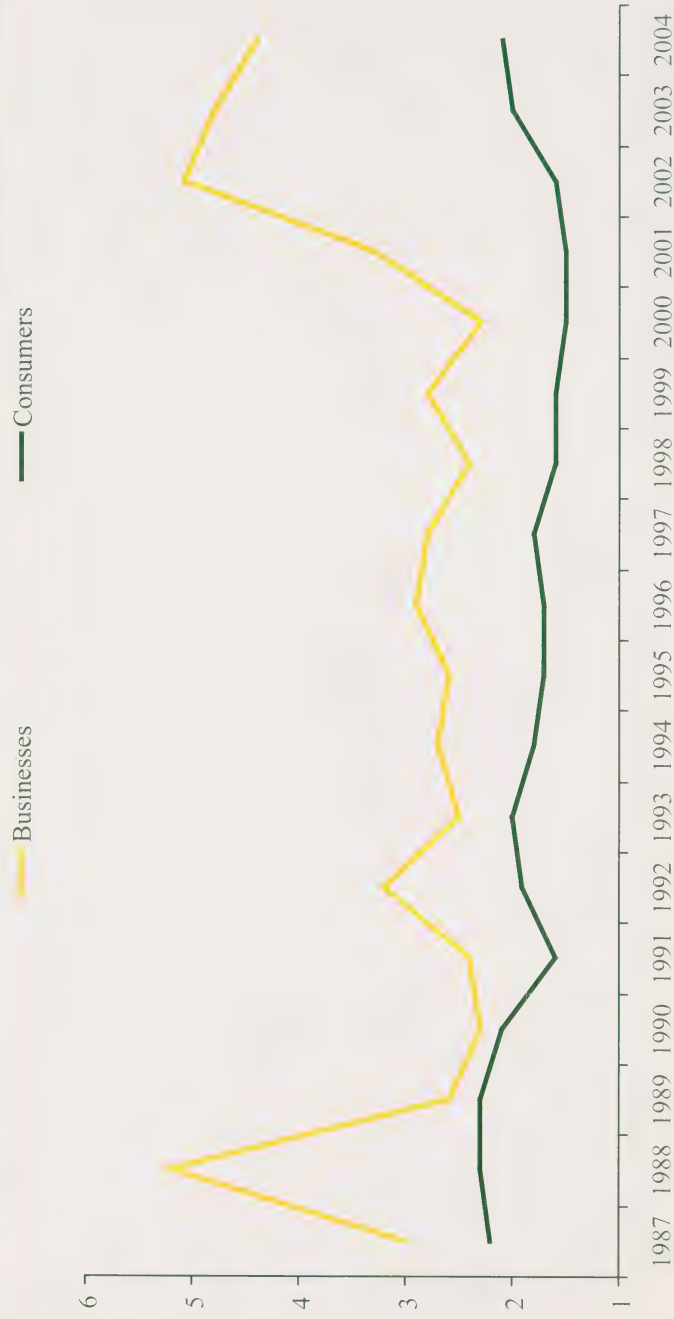
# Total Assets, as Declared by Debtors, in Consumer and Business Insolvencies, Canada (1987-2004)



The total value of assets declared by consumers rose from \$255 million in 1987 to a peak of \$3.8 billion in 2001, then decreased to \$2.9 billion in 2004. Since the mid-1990s, the total value of assets involved in consumer insolvencies has been higher than that for business insolvencies. The total value of assets in business insolvencies reached its high point in 1993 at \$3 billion, but fell to \$1.1 billion in 2004. This can be explained in large part by the decrease in the volume of business insolvencies. The average value of declared assets per consumer insolvency has more than doubled since 1987, growing from just over \$10,300 in 1987 to \$28,800 in 2004. The average value of declared assets in business insolvencies rose from \$102,400 in 1987 to \$225,500 in 1993, and fell to \$109,100 in 2004.



## Liabilities-to-Assets Ratio, Consumer and Business Insolvencies, Canada (1987-2004)



Since 1987, the liabilities-to-assets ratio for consumer insolvencies has hovered around 2. In other words, insolvent consumers have, on average, twice as much debt as assets. According to the 1999 Survey of Financial Security, the average liabilities-to-assets ratio for Canadians was 0.16. Unlike insolvent consumers, the average Canadian would have six times more assets than debts. The liabilities-to-assets ratio for business insolvencies is higher than for consumer insolvencies. The steep increase in this ratio in 1988 and from 2001 to 2004 was due to a small number of files with an exceptional imbalance between liabilities and assets.

## Consumer Bankruptcies, Canada (1993-2004)



Consumer bankruptcies reached their peak in 1997, with 85,300 cases filed with the OSB. This number fell over the next two years, then increased gradually until 2004, with the exception of 2002, when there was a slight decrease. The drop in the number of bankruptcies is largely attributable to the increase in the number of consumer proposals, which provide debtors with an interesting alternative to bankruptcy. In 2003 and 2004, the number of consumer bankruptcies rose significantly, reaching 84,250 and 84,430, respectively. In 2004, consumer bankruptcies represented 83.5% of consumer insolvencies, down from 94.3% in 1997.

### Consumer Proposals, Canada (1993-2004)





Since the introduction of Division II consumer proposals in 1993, the number of proposals has been increasing steadily, with growth averaging 21.7%. In 2004, more than 16,600 consumer proposals were filed, compared with only slightly more than 1,900 in 1993. Thus, in 2004, 16.5% of consumer insolvency cases were proposals, compared with only 3.4% in 1993.

# Business Bankruptcies, Canada (1993-2004)



Since 1993, there has been a downward trend in the number of business bankruptcies, both for corporations and individual businesses. Almost one in four business bankruptcies in Canada is filed by a corporation. In 2004, business bankruptcies represented 82.5% of business insolvency cases, compared with 95.7% in 1993.

# Business Proposals, Canada (1993-2004)



After increasing steadily from 1993 to 2002, the number of business proposals has just experienced its second consecutive decrease. For 2004, the number of business proposals declined by 5.4% to 1,728. This is a decrease of 8.7% from the peak reached in 2001. From 1993 to 2004, the average annual increase in the number of business proposals was 10.6%.

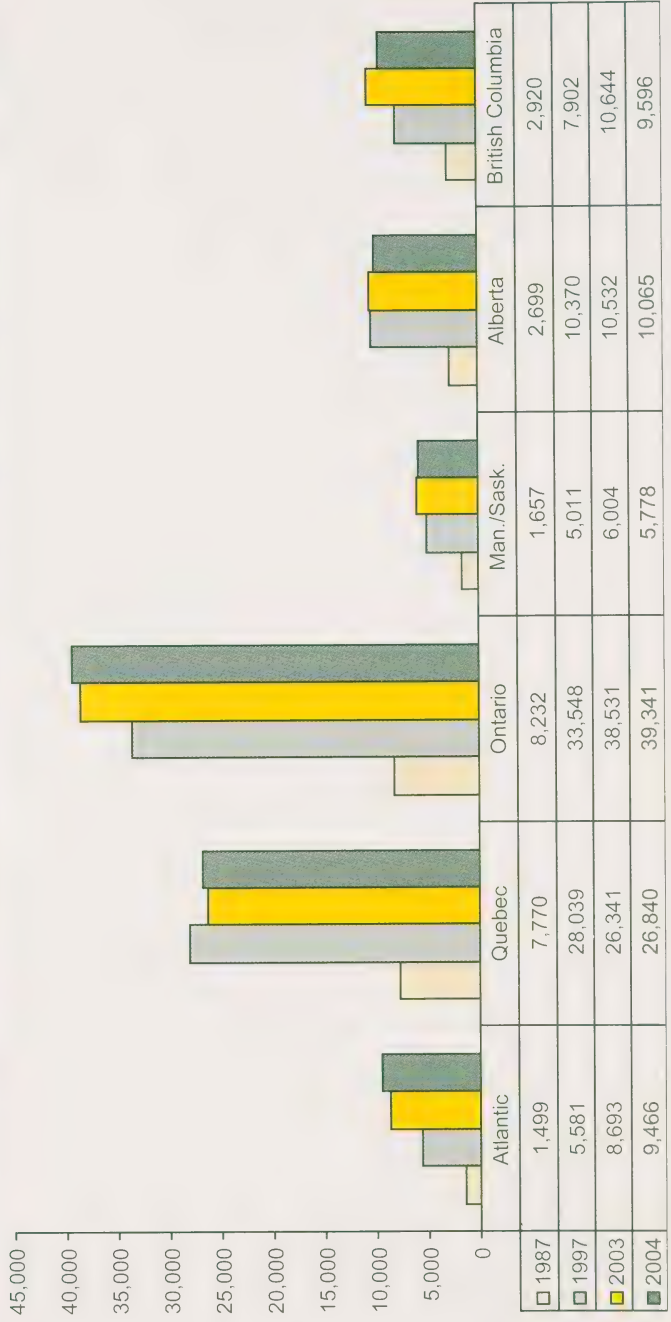


## Total Insolvency by Major Region, Canada, 1987-2004



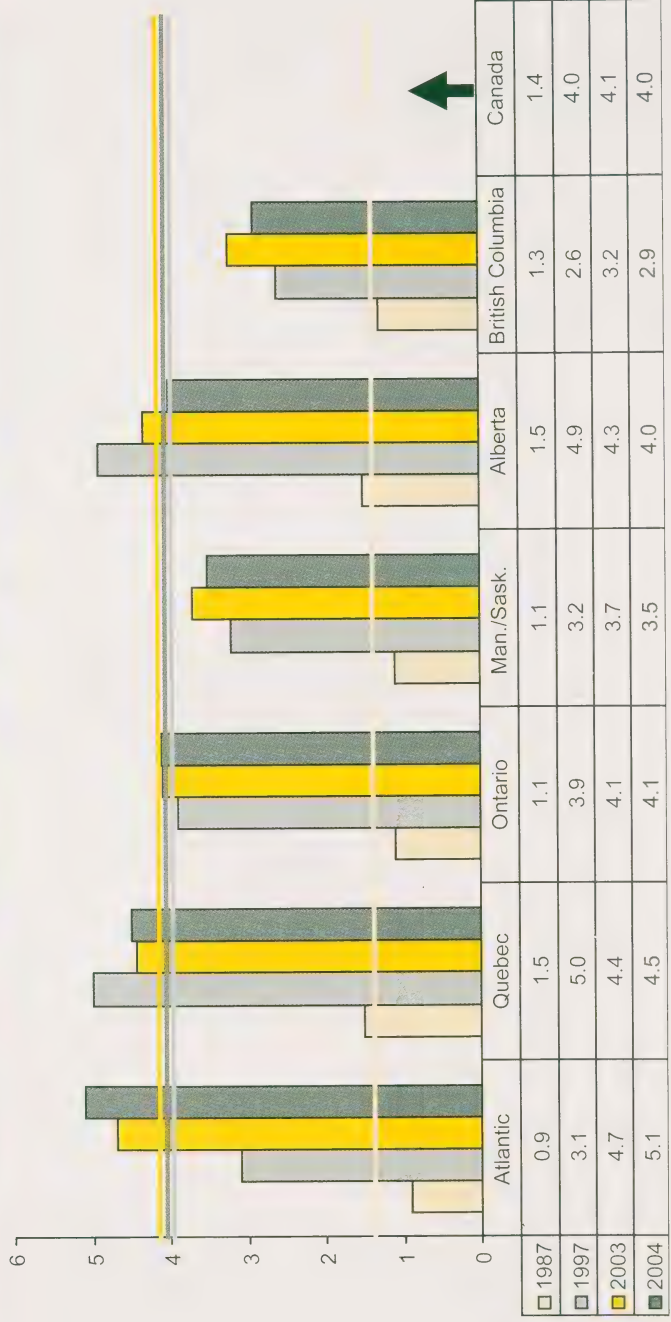
On an annual basis, most of the cases filed with the OSB are in Ontario and Quebec. This can be readily explained by population size and the number of businesses operating in these two provinces. In 2004, the number of insolvency cases filed with the OSB fell in British Columbia, Alberta and the Manitoba/Saskatchewan region, and increased in the other three regions. The Atlantic region experienced the strongest increase (8.0%), followed by Ontario (1.3%) and Quebec (0.7%).

# Consumer Insolvencies by Major Region, Canada (1987-2004)



In 2004, the number of consumer insolvencies filed with the OSB was down in British Columbia (-9.8%), Alberta (-4.4%) and the Manitoba/Saskatchewan region (-3.8%), while it increased in all other regions. The strongest increase was in the Atlantic region (8.9%), followed by Ontario (2.1%) and Quebec (1.9%).

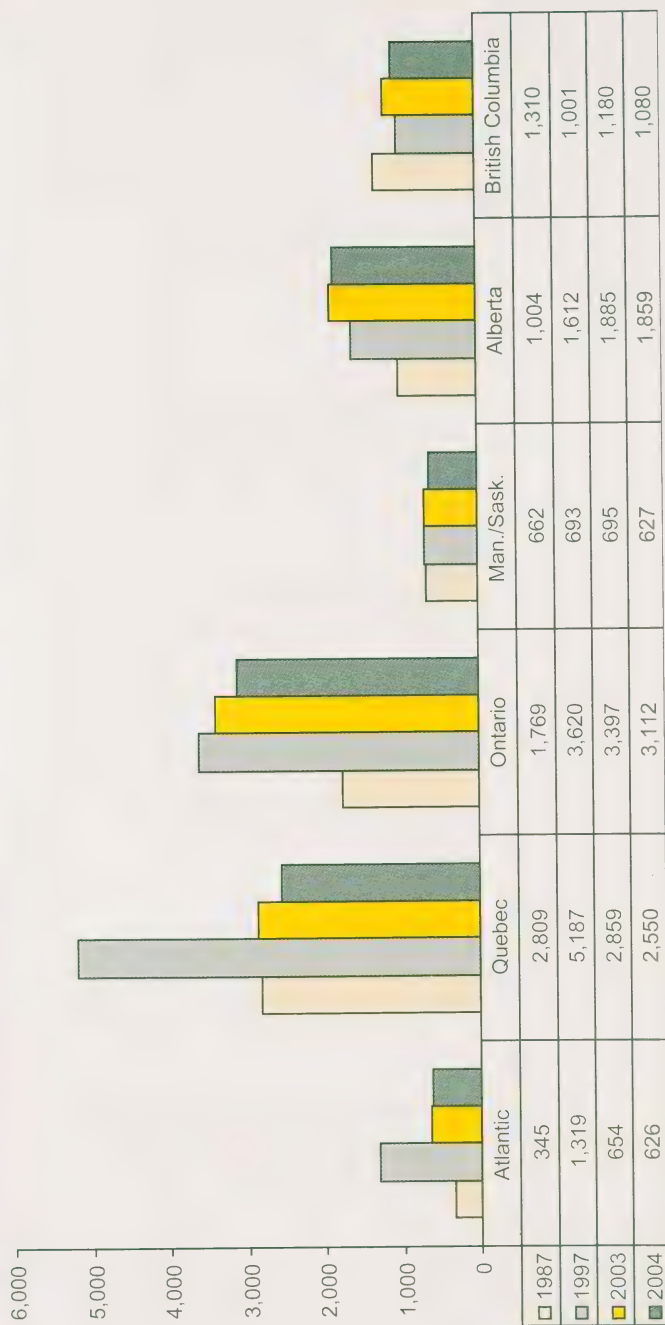
# Consumer Insolvencies per Thousand People Aged 18 and Over for Canada and its Major Regions (1987-2004)





The number of consumer insolvency cases per thousand residents aged 18 and over increased significantly between 1987 and 1997. From 1997 to 2004, this ratio remained relatively even across Canada. In 2004, the number of insolvency cases per thousand inhabitants reached a new peak in the Atlantic region, at 5.1. In Quebec and Alberta, the 2004 ratio was still below the 1997 peak. British Columbia was the region with the lowest number of consumer insolvencies per thousand people, at 2.9 cases.

## Business Insolvencies by Major Region, Canada (1987-2004)



In 2004, the number of business insolvencies filed with the OSB fell in all six of the country's major regions. The decrease was greatest in Quebec (-10.8%), followed by the

Manitoba/Saskatchewan region (-9.8%), British Columbia (-8.5%), Ontario (-8.4%), the Atlantic (-4.3%) and Alberta (-1.4%). Since 1997, the number of business insolvency cases filed has declined an average of 9.6% per year in Quebec, and 10.0% in the Atlantic region.

# Business Insolvencies per Thousand Businesses and by Major Region, Canada (1998-2004)



The number of insolvency cases per thousand businesses in Canada fell from 8.2 in 1998 to 4.2 in 2004. The decline was felt in all provinces. In Quebec, the decrease between 1998 and

2004 was nothing short of spectacular; from 13.8 cases per thousand businesses, the highest in Canada at the time, to 4.9.

In 2004, Alberta was the region with the highest ratio, at 5.9 cases per thousand businesses. It was followed by Quebec and the Atlantic region, with 4.9 and 4.5 cases per thousand businesses, respectively. With 3.2 insolvencies per thousand businesses, British Columbia was the region with the lowest ratio in Canada.

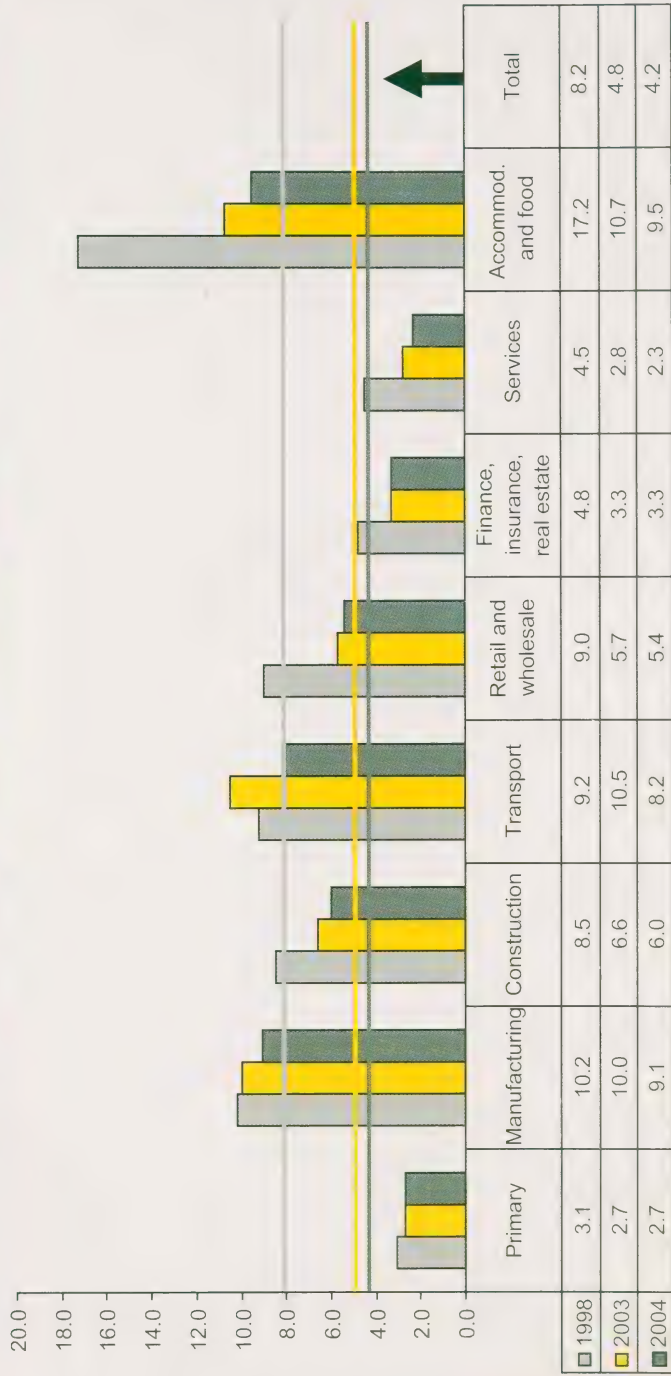
## Business Insolvency by Major Activity Sector, Canada (1987-2004)





The highest numbers of business insolvency cases filed with the OSB were in the services and retail and wholesale sectors. In 2004, the number of business insolvencies fell in 7 of the 8 major activity sectors in Canada, with only the finance sector posting an increase. Since 1997, business insolvencies decreased by an average of 7.7% annually in the accommodation and food sector, and 7.1% in the retail and wholesale sector.

# Number of Cases of Business Insolvency per Thousand Businesses and by Major Industry Sector, Canada (1998-2004)



For all sectors, the number of insolvencies per thousand businesses fell from 8.2 in 1998 to 4.2 in 2004. The accommodation and food as well as the retail and wholesale sectors posted the strongest improvements. In 2004, the accommodation and food sector and the manufacturing sector had the largest number of business insolvencies per thousand, at 9.5 and 9.1, respectively. In contrast, the services (2.3) and primary (2.7) sectors had the lowest number of insolvency cases per thousand businesses.

## NOTES

## NOTES

Pour l'ensemble des secteurs, le nombre de cas d'insolvabilité commerciale par millier d'entreprises est passé de 8,2 cas en 1998 à 4,2 en 2004. Ce sont les secteurs de l'hébergement et de la restauration et de la vente au détail et en gros qui affichent les améliorations les plus notables. En 2004, le secteur de l'hébergement et de la restauration ainsi que celui de la fabrication avaient le plus grand nombre de cas d'insolvabilité par millier d'entreprises avec 9,5 et 9,1 cas respectivement. À l'opposé, le secteur des services (2,3) et le secteur primaire (2,7) avaient le nombre de cas d'insolvabilité par millier d'entreprises le moins élevé.

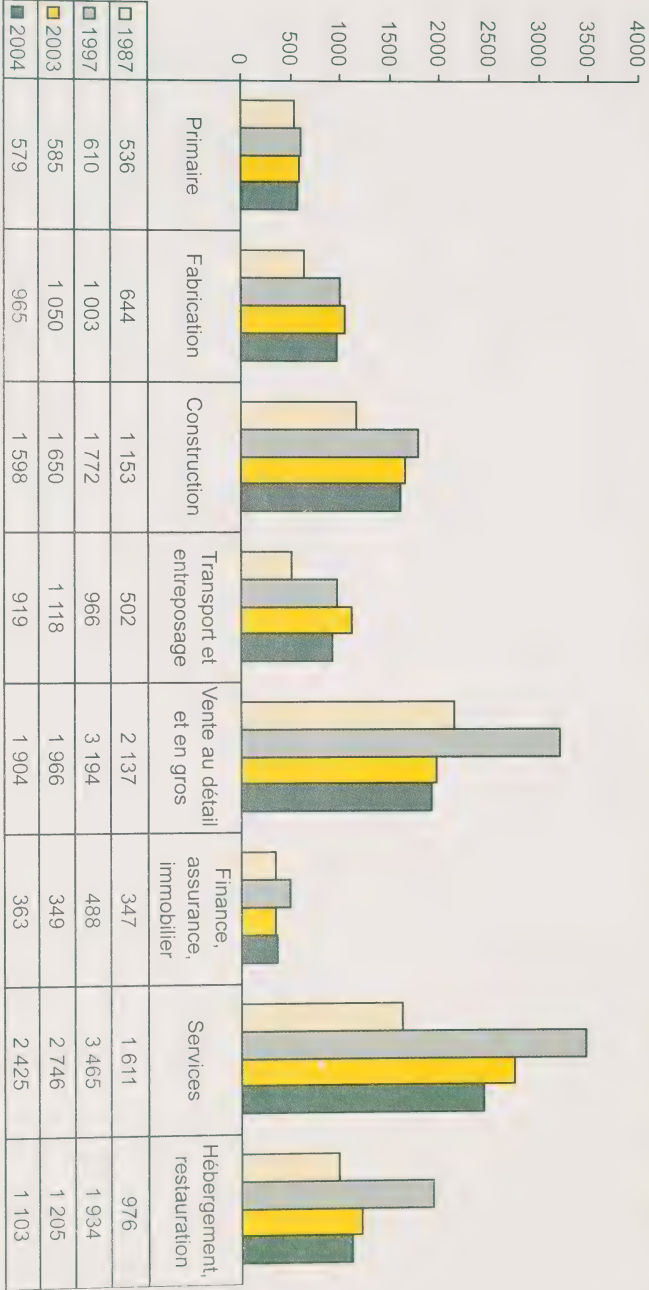


**Nombre de cas d'insolvabilité chez les entreprises, par millier d'entreprises, par grand secteur industriel, au Canada, de 1998 à 2004**



Le plus grand nombre de dossiers d'insolvabilité d'entreprises déposés au BSF se retrouvent dans les secteurs des services et du commerce de détail et de gros. En 2004, le nombre de dossiers commerciaux a diminué dans 7 des 8 grands secteurs d'activité au Canada. Seul le secteur de la finance a affiché une hausse. Depuis 1997, l'insolvabilité chez les entreprises a diminué en moyenne de 7,7 % par année dans le secteur de l'hébergement et de la restauration et de 7,1 % dans le secteur de la vente au détail et en gros.

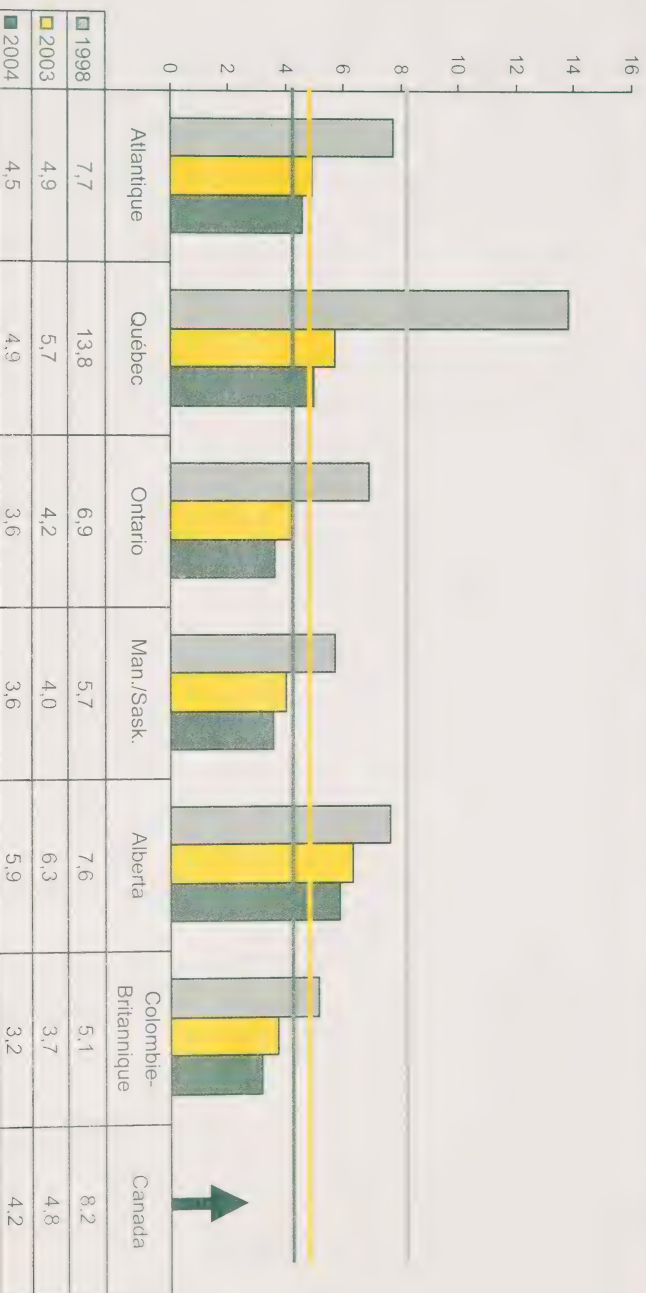
**Insolvabilité des entreprises, par grand secteur d'activité, au Canada, de 1987 à 2004**



Au Canada, le nombre de cas d'insolvabilité chez les entreprises par millier d'entreprises est passé de 8,2 cas en 1998 à 4,2 en 2004. La diminution s'est étendue à l'ensemble des provinces.

Au Québec, on peut qualifier de spectaculaire la baisse observée entre 1998 et 2004, le ratio étant passé de 13,8 cas par millier d'entreprises, le plus haut ratio au Canada à l'époque, à 4,9. En 2004, c'est l'Alberta qui a enregistré le ratio le plus élevé, à 5,9 cas par millier d'entreprises. Suivaient le Québec et l'Atlantique avec 4,9 et 4,5 cas par millier d'entreprises, respectivement. Avec 3,2 cas, la Colombie-Britannique a enregistré le ratio le plus bas.

## Nombre de cas d'insolvabilité chez les entreprises, par millier d'entreprises, au Canada et dans ses grandes régions, de 1998 à 2004

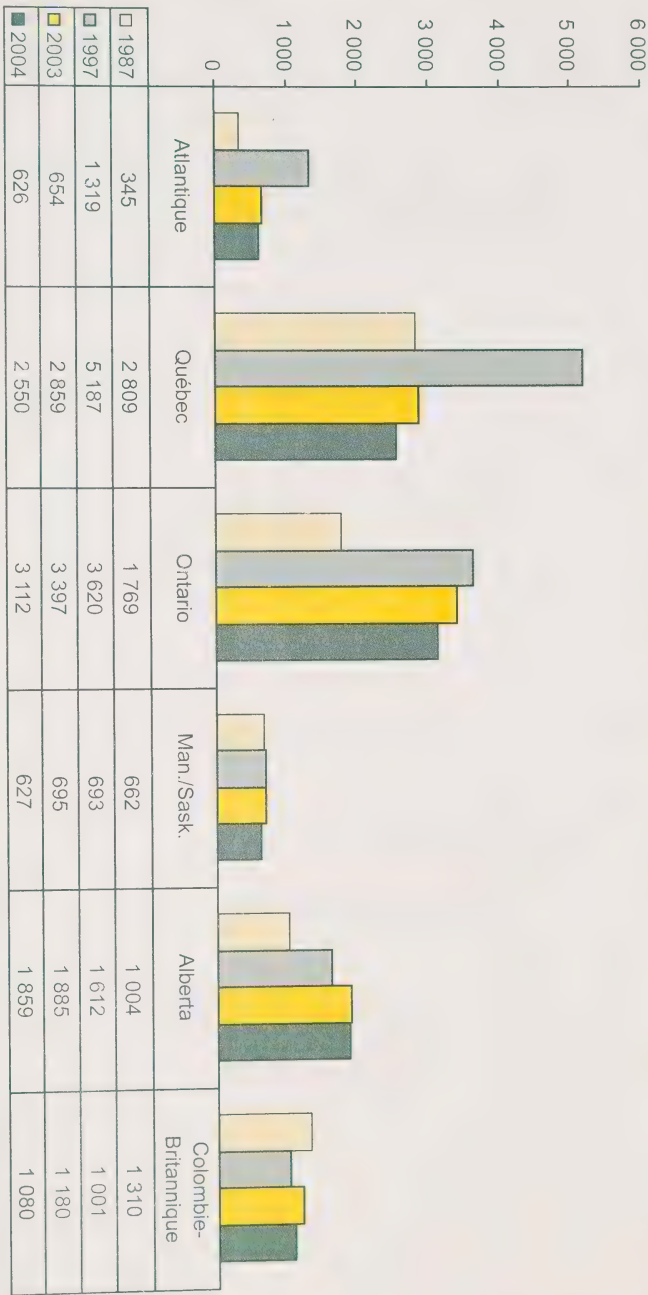


En 2004, le nombre de dossiers d'insolvabilité d'entreprises déposé au BSF a baissé dans les six grandes régions du Canada.

Cette baisse a été particulièrement marquée au Québec (-10,8 %), suivi de la région du Manitoba/Saskatchewan (-9,8 %), de la Colombie-Britannique (-8,5 %), de l'Ontario (-8,4 %), de l'Atlantique (-4,3 %) et de l'Alberta (-1,4 %). Depuis 1997, le nombre de dossiers d'entreprises déposé a diminué en moyenne de 9,6 % au Québec et de 10,0 % en Atlantique, par année.

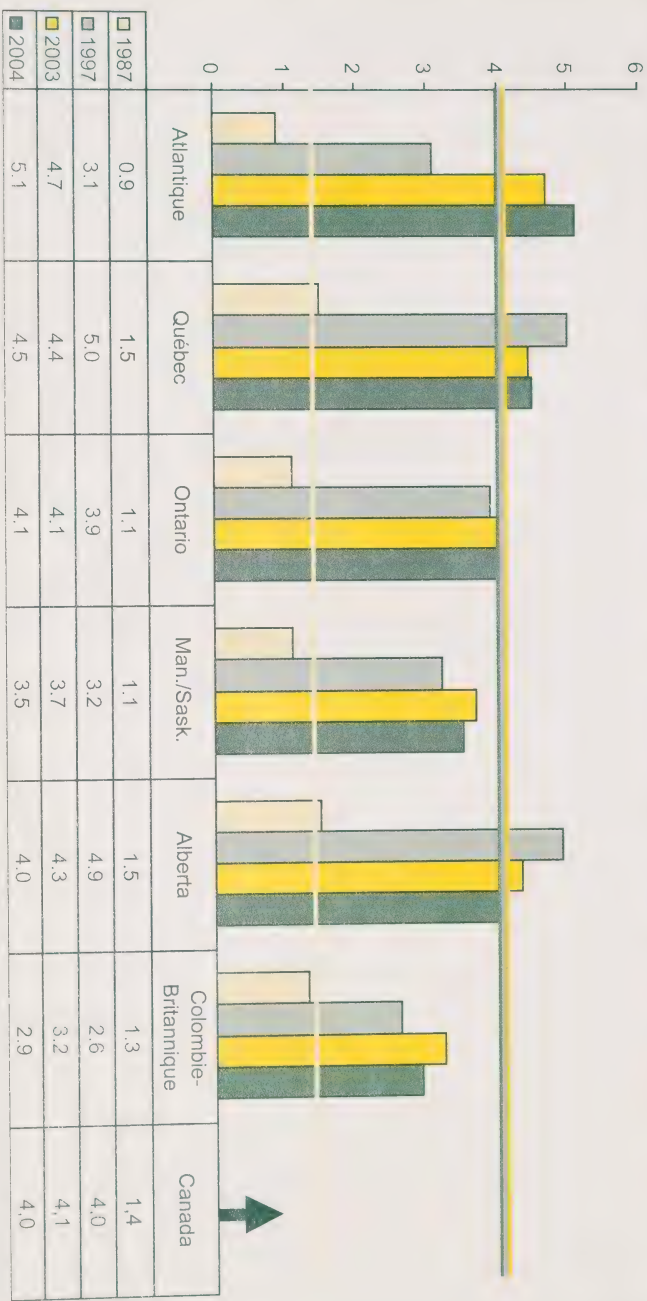


Insolvabilité des entreprises, par grande région du Canada, de 1987 à 2004



Le nombre de cas d'insolvabilité chez les consommateurs par millier d'habitants âgés de 18 ans et plus a augmenté considérablement entre 1987 et 1997. De 1997 à 2004, ce ratio est demeuré relativement semblable dans l'ensemble du Canada. En 2004, le nombre de cas d'insolvabilité par millier d'habitants a atteint un nouveau sommet dans la région de l'Atlantique, à 5,1. Au Québec et en Alberta, il est resté inférieur au sommet atteint en 1997. C'est en Colombie-Britannique que le nombre de cas d'insolvabilité chez les consommateurs par millier d'habitants a été le plus bas en 2004, à 2,9 cas.

Nombre de cas d'insolvabilité chez les consommateurs, par millier d'habitants âgés de 18 ans et plus, au Canada et dans ses grandes régions, de 1987 à 2004



En 2004, le nombre de dossiers d'insolvabilité de consommateurs déposé au BSF a baissé en Colombie-Britannique (-9,8 %), en Alberta (-4,4 %) et dans la région du Manitoba/Saskatchewan (-3,8 %). Dans les autres régions, il a augmenté. La plus forte augmentation a été observée dans la région de l'Atlantique (8,9 %), suivie de l'Ontario (2,1 %) et du Québec (1,9 %).

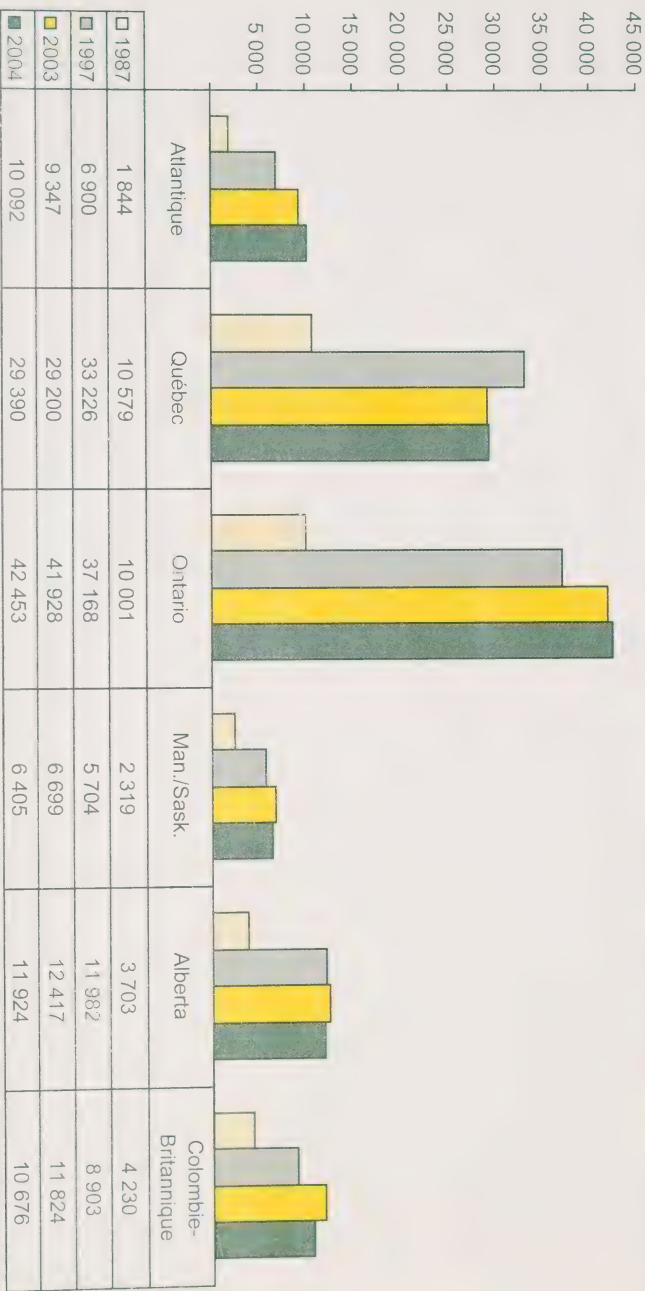
## Insolvabilité des consommateurs, par grande région du Canada, de 1987 à 2004



C'est en Ontario et au Québec qu'il y a le plus grand nombre de dossiers déposés au BSF chaque année. Cela s'explique facilement par la taille de la population de ces provinces et le nombre d'entreprises qui y opèrent. En 2004, le nombre de cas d'insolvabilité déclarés au BSF a diminué en Colombie-Britannique, en Alberta et dans la région du Manitoba/Saskatchewan alors qu'il était à la hausse dans les trois autres régions. C'est la région de l'Atlantique qui a affiché la plus forte augmentation (8,0 %), suivie par l'Ontario (1,3 %) et le Québec (0,7 %).



# Insolvabilité totale, par grande région du Canada, de 1987 à 2004



Après avoir augmenté graduellement de 1993 à 2002, le nombre de propositions commerciales vient de connaître sa deuxième année de baisse consécutive. Ainsi, en 2004, il a diminué de 5,4 % pour atteindre 1 728. Cela représente une diminution de 8,7 % par rapport au sommet atteint en 2001. De 1993 à 2004, il a augmenté en moyenne de 10,6 % par année.

# Propositions commerciales, au Canada, de 1993 à 2004



Depuis 1993, les faillites commerciales sont à la baisse, tant pour les sociétés que pour les entreprises individuelles. Au Canada, les sociétés sont à l'origine de près d'une faillite d'entreprise sur quatre. En 2004, les faillites commerciales représentaient 82,5 % des cas d'insolvabilité chez les entreprises comparativement à 95,7 % en 1993.

## Faillites commerciales, au Canada, de 1993 à 2004



Depuis l'introduction des propositions de consommateurs de la

Division II en 1993, le nombre de propositions n'a cessé d'augmenter. La croissance annuelle moyenne des propositions de consommateurs déposées au BSF a été de 21,7 %. En 2004, plus de 16 600 propositions de consommateurs ont été déposées contre à peine plus de 1 900 en 1993. Ainsi, en 2004, 16,5 % des cas d'insolvabilité chez les consommateurs ont mené à des propositions contre seulement 3,4 % en 1993.

## NOTES



### Propositions de consommateurs, au Canada, de 1993 à 2004



Le nombre de faillites chez les consommateurs a atteint un sommet en 1997 avec 85 300 cas déclarés au BSF. Il a diminué au cours des deux années suivantes pour ensuite augmenter graduellement jusqu'en 2004 — sauf en 2002 où il a enregistré une légère baisse. Cette baisse s'explique en grande partie par

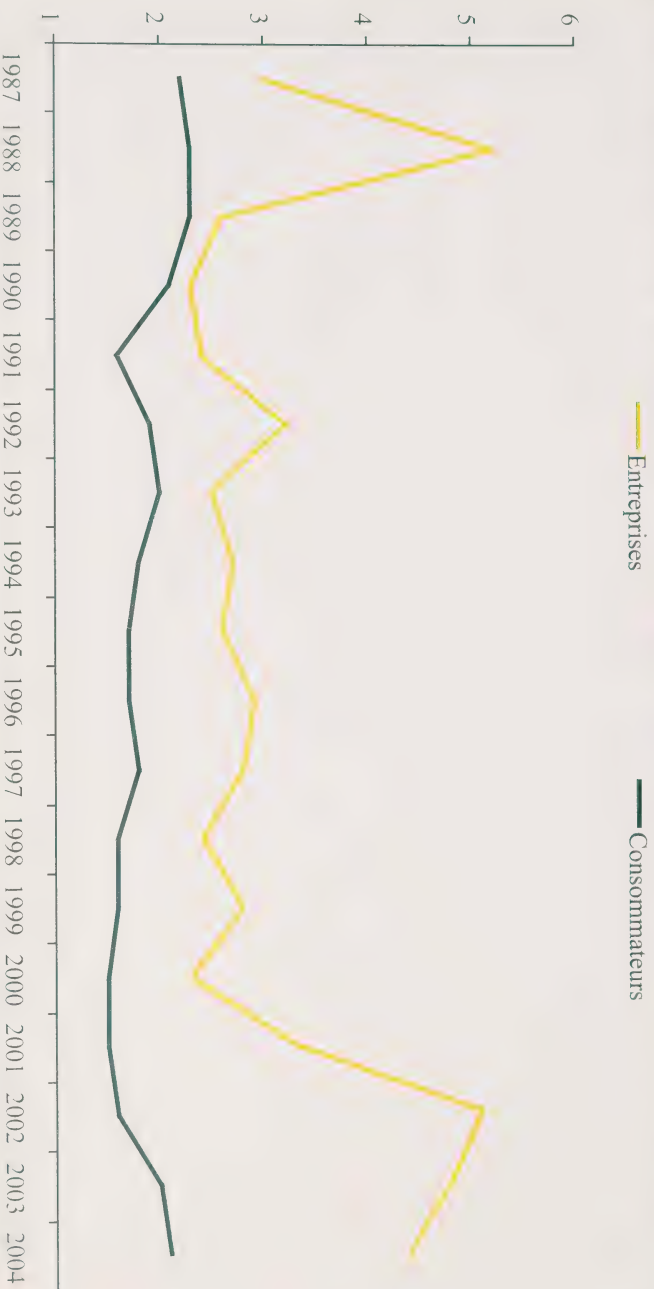
l'augmentation du nombre de propositions, une solution intéressante pour le débiteur. En 2003 et 2004, le nombre de faillites chez les consommateurs a de nouveau augmenté de façon significative pour atteindre respectivement 84 250 et 84 430. En 2004, il représentait 83,5 % des dossiers d'insolvabilité chez les consommateurs au lieu de 94,3 % en 1997.

# Faillites de consommateurs, au Canada, de 1993 à 2004



Depuis 1987, le rapport entre le passif et l'actif des consommateurs insolvable oscille autour de 2. C'est-à-dire que les consommateurs insolvable ont en moyenne deux fois plus de dettes qu'ils n'ont de biens. Selon l'Enquête sur la sécurité financière de 1999, le ratio moyen d'endettement des Canadiens est de 0,16. Contrairement aux consommateurs insolvable, les Canadiens auraient en moyenne 6 fois plus de biens que de dettes. Chez les entreprises insolvable, ce ratio est plus élevé que chez les consommateurs. Les pointes enregistrées en 1988 et entre 2001 et 2004 peuvent être attribuées à un petit nombre de dossiers dans lesquels le déséquilibre entre le passif et l'actif était particulièrement important.

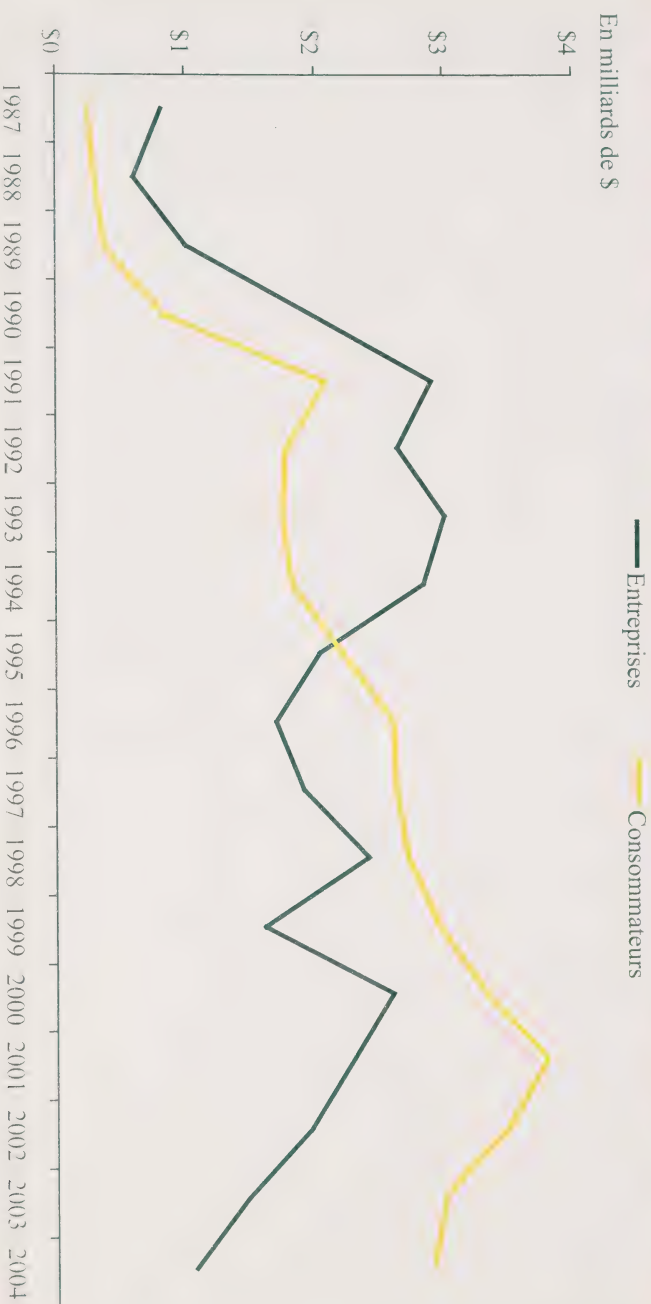
## Rapport entre le passif et l'actif, chez les consommateurs et les entreprises insolvable, au Canada, de 1987 à 2004



La valeur totale de l'actif déclaré par les consommateurs insolubles est passée de 255 millions \$ en 1987 au sommet de 3,8 milliards \$ en 2001, avant de retomber à 2,9 milliards \$ en 2004. Depuis le milieu des années 90, elle est supérieure à celle des entreprises insolubles. La valeur totale de l'actif déclaré par celles-ci a atteint 3 milliards \$ en 1993 pour diminuer à 1,1 milliards \$ en 2004. Cette variation s'explique en majeure partie par la réduction du nombre de cas d'insolvabilité chez les entreprises. La valeur moyenne de l'actif déclaré dans les dossiers de consommateurs a plus que doublé depuis 1987. D'un peu plus de 10 300 \$ en 1987, elle a atteint 28 800 \$ en 2004. Dans les dossiers des entreprises, elle est passée de 102 400 \$ en 1987 à 225 500 \$ en 1993 puis à 109 100 \$ en 2004.



## Valeur totale de l'actif déclaré par les débiteurs dans les cas d'insolvabilité chez les consommateurs et les entreprises, au Canada, de 1987 à 2004



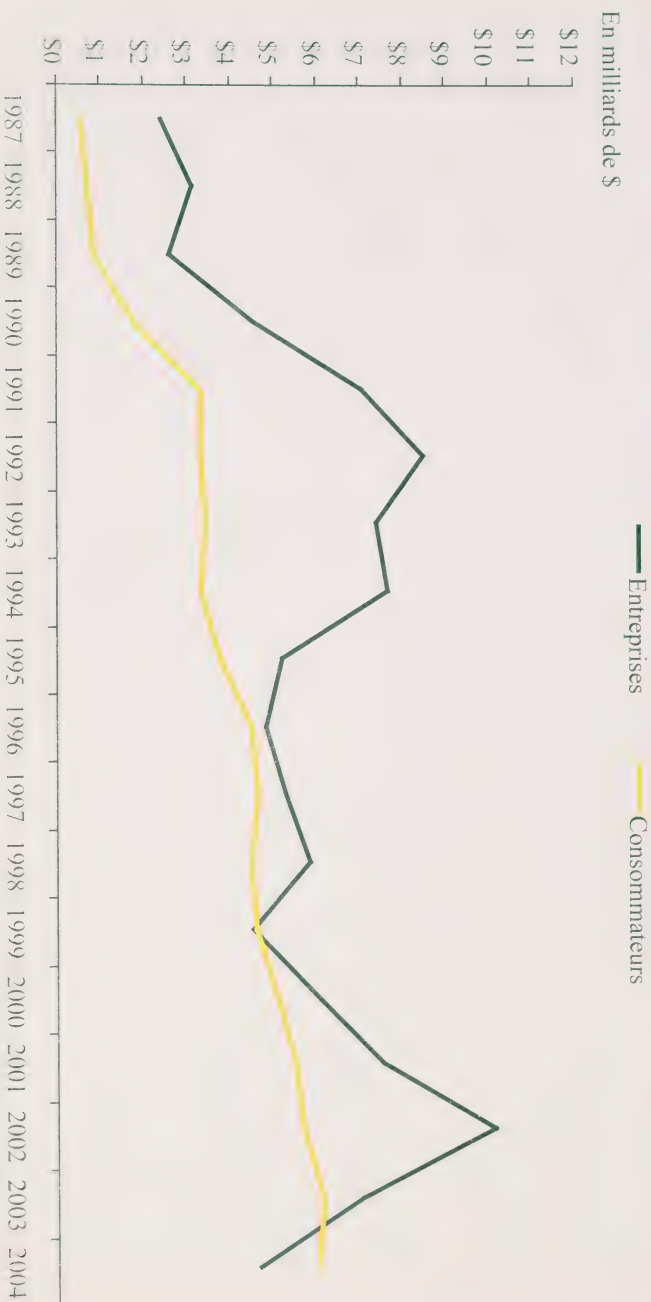
Le pourcentage du passif déclaré dans les cas d'insolvabilité par rapport au produit intérieur brut (PIB) a atteint un sommet de 1,7 % en 1992. Par la suite, le ratio a diminué graduellement jusqu'en 1999 et s'est remis à progresser pour atteindre 1,4 % en 2002. En 2004, il était à son plus bas niveau depuis 1989. Les variations observées au cours des 5 dernières années sont presque entièrement attribuables au passif des entreprises.

# Ratio de l'endettement par rapport au PIB, au Canada, de 1987 à 2004



Entre 1987 et 2004, bien que les cas d'insolvabilité chez les entreprises aient représenté en moyenne 16 % du total des dossiers traités par le BSF, le passif total relié à ces dossiers a été supérieur à celui des dossiers de consommateurs, sauf pour les années 1999 et 2004, où le contraire s'est avéré. La valeur totale du passif déclaré dans les dossiers commerciaux a atteint le sommet de 10,1 milliards \$ en 2002. Du côté des consommateurs, la valeur moyenne du passif des cas d'insolvabilité a plus que doublé entre 1987 et 2004. En 1987, elle était de 23 000 \$ et de 60 000 \$ en 2004. Dans les dossiers commerciaux, elle est passée de 304 000 \$ en moyenne en 1987 à 476 000 \$ en 2004.

## Valeur totale du passif déclaré par les débiteurs dans les cas d'insolvabilité chez les consommateurs et les entreprises, au Canada, de 1987 à 2004



Depuis le milieu des années 70, la majorité des cas d'insolvabilité traités par le BSF mettent en cause des consommateurs. En 2004, les cas d'insolvabilité chez les entreprises ne représentaient plus que 8,9 % de tous les cas traités par le BSF.



## Proportion des cas d'insolvabilité chez les consommateurs et les entreprises, au Canada, de 1968 à 2004



Les cas d'insolvabilité chez les entreprises ont augmenté jusqu'à la fin des années 80, mais depuis le début des années 90, la tendance s'est inversée. De 2000 à 2004, la croissance annuelle moyenne a été de -3,2 %. En 2004, le nombre de cas d'insolvabilité chez les entreprises a diminué de 7,6 %. La baisse des taux d'intérêts, qui représentent le coût de financement des entreprises, est un des facteurs importants qui explique cette baisse amorcée en 1996.

# Insolviabilité des entreprises, au Canada, de 1968 à 2004

Taux de variation annuel moyen, à différentes périodes



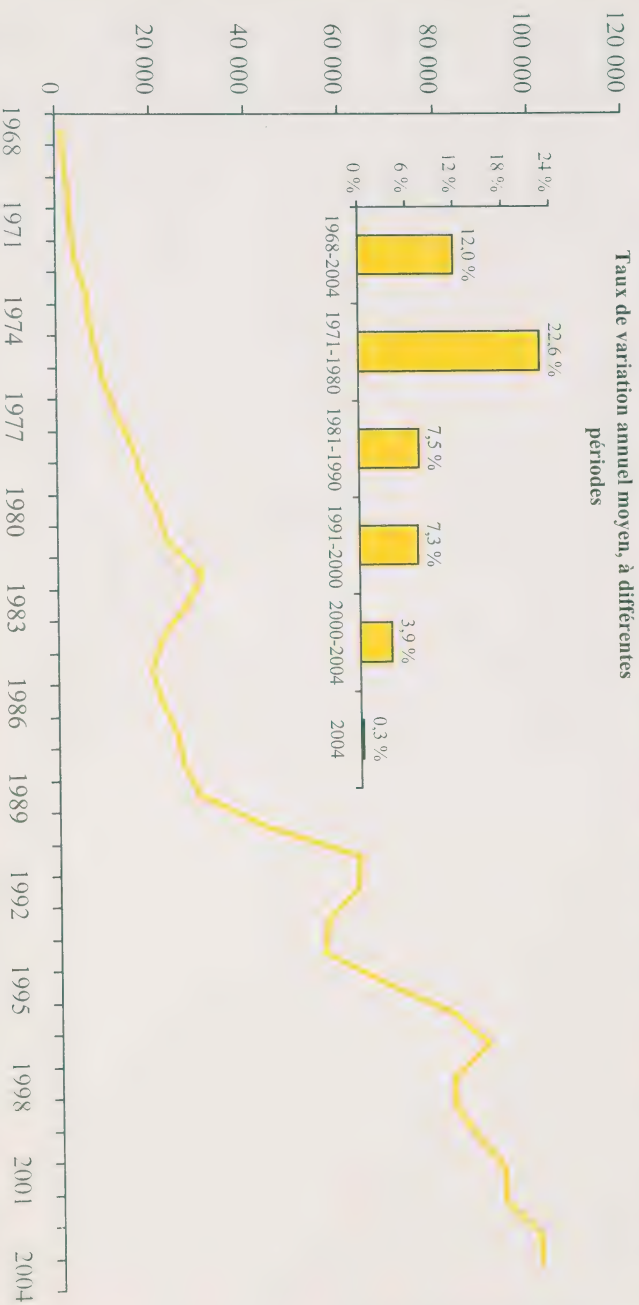
C'est au cours des années 70 que les cas d'insolvabilité chez les consommateurs ont connu la croissance moyenne la plus rapide. Dans les années 80 et 90, la croissance moyenne s'est située à près de 7,5 %.

Depuis 1997, on observe un ralentissement marqué du taux de croissance moyen des cas d'insolvabilité chez les consommateurs au Canada.

Pendant la période 2000-2004, ce taux s'est établi à 3,9 % par an et n'a été que de 0,3 % en 2004. De nombreux facteurs peuvent expliquer l'augmentation des cas d'insolvabilité chez les consommateurs. Certaines causes évoquées par les débiteurs insolvable sont la perte d'un emploi ou le chômage, un changement dans le revenu, un surendettement ou une utilisation excessive du crédit, des problèmes matrimoniaux ou familiaux, la maladie et la mauvaise gestion d'une entreprise.

En 1980, le taux d'insolvabilité — c'est-à-dire le nombre de cas d'insolvabilité divisé par la population totale — était de 1,1 par millier de canadiens. Vingt-cinq ans plus tard, ce taux avait presque quadruplé pour se situer à 4,0. Chez nos voisins du Sud, le taux d'insolvabilité était de 1,8 en 1980 et a atteint 7,0 en 2004. Au Royaume-Uni et en Australie, les taux d'insolvabilité étaient plus bas en 2004, soit de 1,1 et de 1,6 respectivement. Il existe principalement trois raisons qui peuvent expliquer les différences internationales : Premièrement, les différences de la législation sur les faillites; deuxièmement, la stigmatisation sociale qui varie d'un pays à l'autre à l'égard des débiteurs insolvable; troisièmement, les conditions d'accès au crédit, également variables selon les pays.

## Insolvabilité des consommateurs, au Canada, de 1968 à 2004



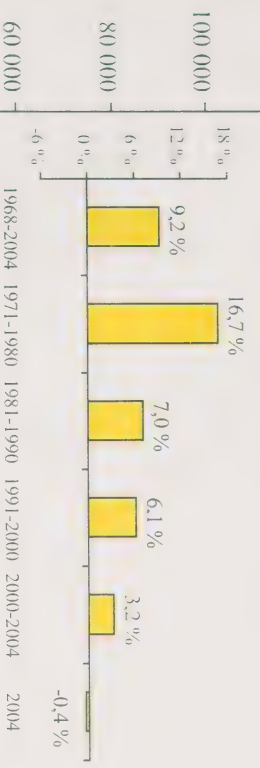
De 1968 à 2004, le nombre de dossiers d'insolvabilité déposés au BSF a augmenté en moyenne de 9,2 % par année. C'est au cours des années 70 qu'est survenue la plus forte croissance annuelle moyenne. Au cours des décennies suivantes, la croissance moyenne a ralenti de façon significative. Depuis 2000, la croissance moyenne a été de 3,2 %. En 2004, le nombre de dossiers d'insolvabilité déposés au BSF a diminué de 0,4 %.

Ce graphique montre que le dépôt de dossiers d'insolvabilité est sensible aux fluctuations de l'activité économique. Au cours des récessions de 1981 et de 1990-1991, on remarque une croissance rapide du nombre de cas d'insolvabilité suivie d'une baisse une fois la reprise économique amorcée. Par contre, l'augmentation de 1997 serait plutôt associée à des changements législatifs. Certains éléments annoncés de la Réforme de 1997, comme les changements relatifs aux prêts étudiants, pourraient avoir poussé des débiteurs à devancer le dépôt de leur dossier d'insolvabilité.



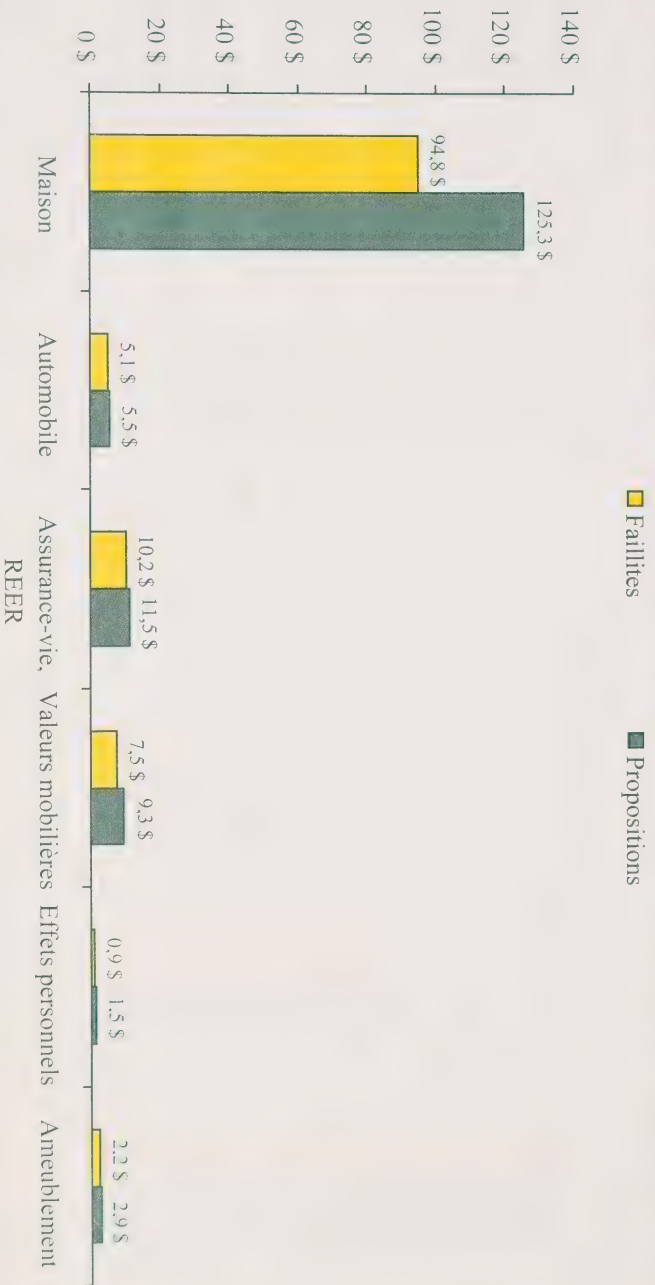
# Insolvabilité totale, Canada 1968-2004

Taux de variation annuel moyen, à différentes périodes



Les maisons sont sans contredit la catégorie d'actif ayant la plus grande valeur moyenne estimée. Chez les faillits, la valeur moyenne estimée des maisons étaient de 94 800 \$ alors qu'elle était de 125 300 \$ chez ceux qui ont déposé une proposition. De façon générale, on constate que la valeur moyenne de l'actif est plus élevée dans le cas des propositions que dans le cas des faillites.

Valeur moyenne estimée de l'actif des consommateurs insolvable, selon le type de dossier déposé, en 2004



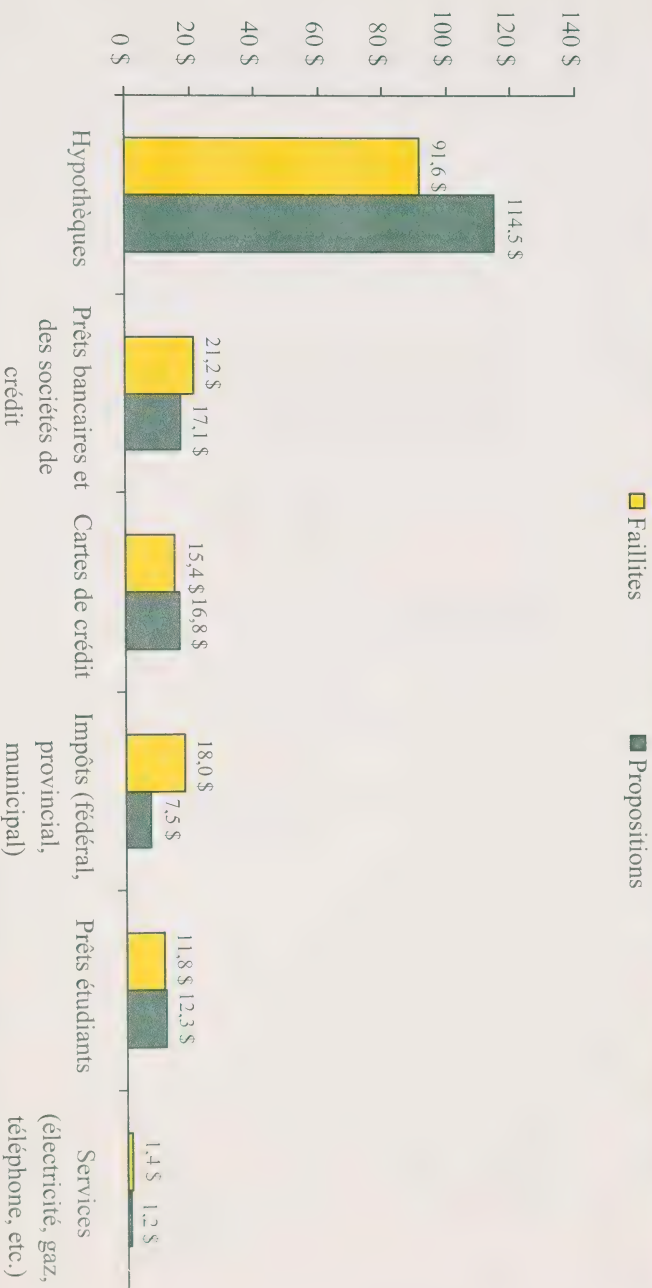
Au moment du dépôt de leur dossier, 73,5 % des faillis et 71,4 % de ceux qui avaient déposé une proposition ont déclaré avoir des actifs sous forme d'ameublement. Les automobiles constituaient aussi un actif largement répandu chez les consommateurs insolvable, puisqu'elles étaient présentes dans 67,6 % des dossiers de faillites et dans 75,9 % des propositions. Il convient de noter que 33,4 % de ceux qui avaient déposé une proposition ont dit posséder une maison contre seulement 20,7 % des faillis.

# Types d'actifs le plus souvent enregistrés dans les dossiers de consommateurs insolvable en 2004



Les hypothèques constituent le type de dette ayant la valeur moyenne la plus élevée, autant pour les faillites (91 600 \$) que pour les propositions (114 500 \$). Les dettes reliées à l'impôt étaient en moyenne de 18 000 \$ pour les faillits, soit plus du double de la valeur déclarée par ceux qui ont déposé une proposition (7 500 \$). Les dettes associées à des cartes de crédit, qui constituent le type de dette le plus souvent enregistré, avaient une valeur moyenne de 15 400 \$ pour les faillites et de 16 800 \$ dans le cas des propositions.

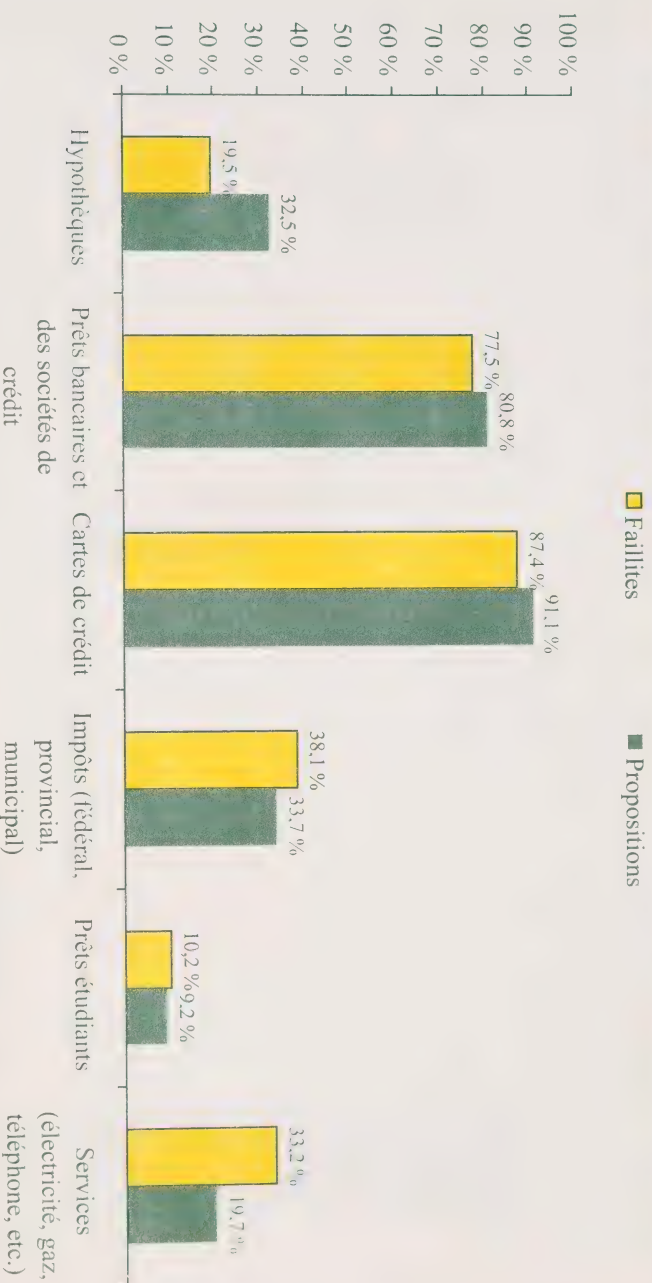
## Valeur moyenne estimée du passif des consommateurs insolvable, selon le type de dette et de dossier déposé, en 2004





En 2004, 87,4 % des faillits et 91,1 % de ceux qui ont déposé un dossier de proposition avaient des dettes provenant de cartes de crédit, le type de dette le plus fréquemment signalé. Venaient ensuite les dettes provenant de prêts bancaires et de sociétés de crédit, présentes dans 80,8 % des dossiers de propositions et dans 77,5 % des faillites. Il convient de noter que les dettes hypothécaires étaient relativement plus fréquentes dans les dossiers de propositions (32,5 %) que dans les dossiers de faillite (19,5 %). Plus du tiers des consommateurs insolubles — 38,1 % des faillits et 33,7 % de ceux ayant déposé un dossier de proposition — avaient déclaré des dettes d'impôts.

## Types de passif le plus souvent enregistrés dans les dossiers de consommateurs insolubles en 2004



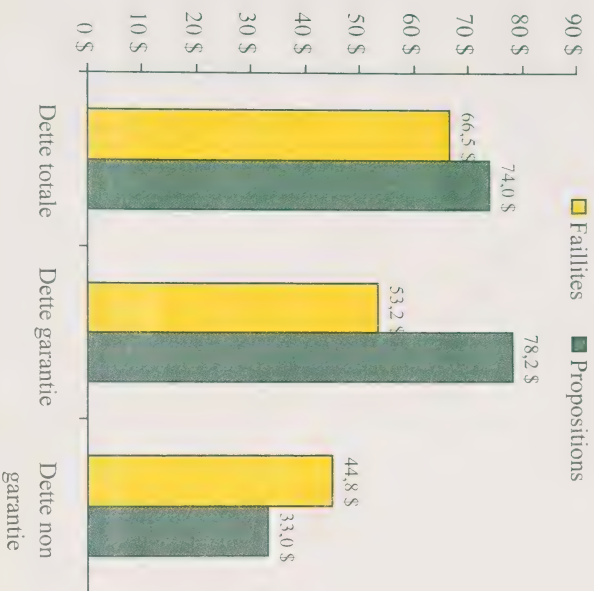
En 2004, la valeur moyenne estimée de la dette totale s'élevait à

74 000 \$ pour ceux qui avaient déposé un dossier de proposition comparativement à 66 500 \$ pour ceux qui avaient déclaré faillite. De la même façon, la dette garantie était, elle aussi, plus élevée pour les propositions (78 200 \$) que pour les faillites (53 200 \$). Par contre, la dette moyenne non garantie était plus élevée dans les dossiers de faillites (44 800 \$) que dans les dossiers de propositions (33 000 \$). Quant à la valeur moyenne estimée de l'actif, les consommateurs ayant déposé une proposition ont déclaré une valeur de 56 500 \$ soit près du double de la valeur déclarée par les faillis (29 600 \$).

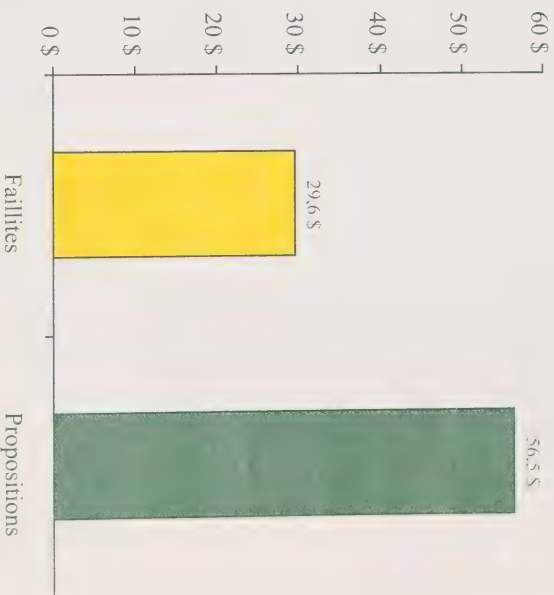
## NOTES

## Valeur moyenne estimée du passif et de l'actif des consommateurs insolvable, selon le type de dossier déposé, en 2004

Valeur moyenne estimée du passif,  
selon le type de dossier déposé  
(milliers)



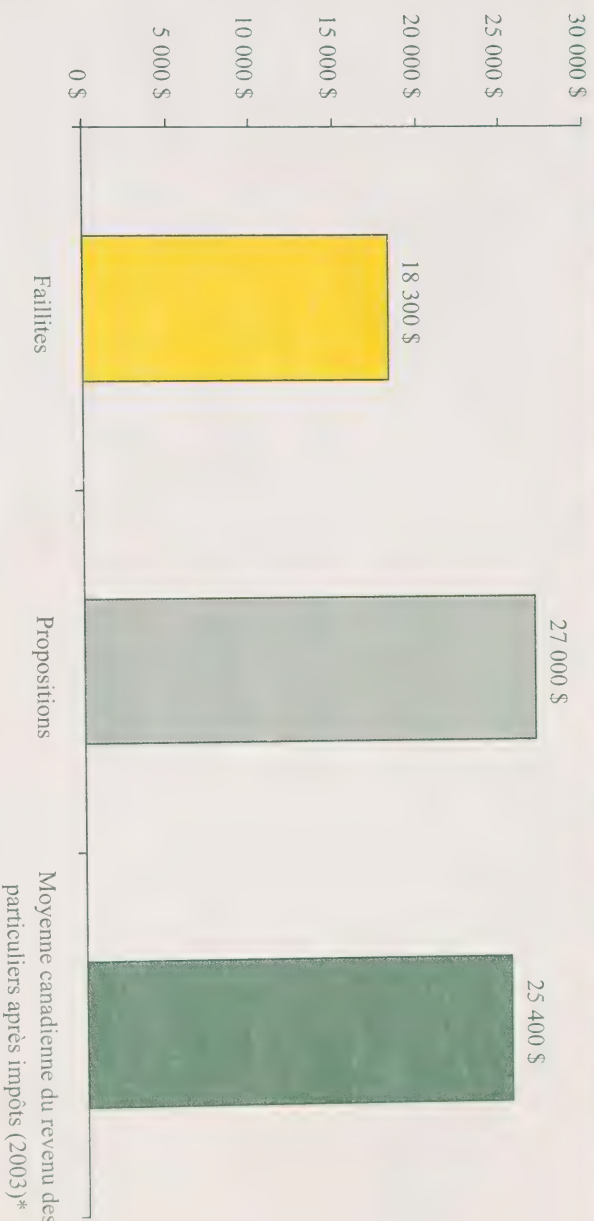
Valeur moyenne estimée de l'actif,  
selon le type de dossier déposé  
(milliers)



En 2004, le revenu annuel net moyen des consommateurs ayant déposé un dossier de faillite était de 18 300 \$, soit inférieur de 28,0 % à la moyenne canadienne de 25 400 \$ (données de

2003). Quant aux débiteurs ayant déposé un dossier de proposition, leur revenu annuel net moyen était de 27 000 \$, soit supérieur de 6,3 % à la moyenne canadienne. Au moment de déposer leur dossier d'insolvabilité, un peu plus de 62 % des faillis recevaient un revenu d'emploi et 7,8 % n'avaient aucun revenu.

## Revenu annuel net moyen des consommateurs insolvable, selon le type de dossier déposé, en 2004



\* Les données proviennent de l'Enquête sur la dynamique du travail et du revenu de Statistique Canada et sont les plus récentes disponibles.

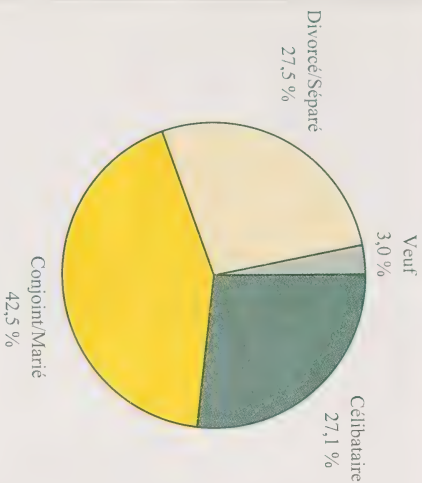


En règle générale, on retrouve plus de divorcés/séparés qui déposent un dossier de faillite (27,5 %) qu'un dossier de proposition (17,5 %), alors que la proportion de ceux qui sont conjoints/mariés est plus grande dans le cas des propositions (55,0 %) que dans celui des faillites (42,5 %). En comparaison avec la population canadienne, les divorcés/séparés sont surreprésentés dans la population de faillis et dans la population de ceux qui ont déposé une proposition. En revanche, les conjoints de fait ou mariés sont sous-représentés dans la même population. Cette constatation suggère un lien entre le divorce et les difficultés financières qui peuvent en découler et conduire à une situation d'insolvabilité.

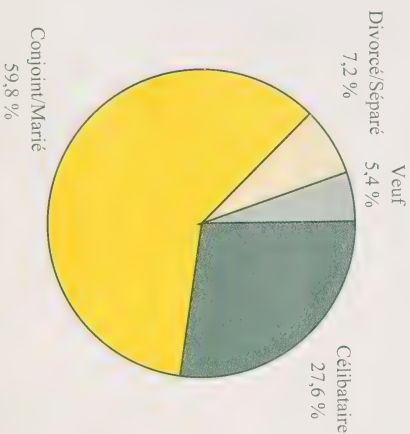


## État matrimonial des consommateurs insolvable, selon le type de dossier déposé, en 2004

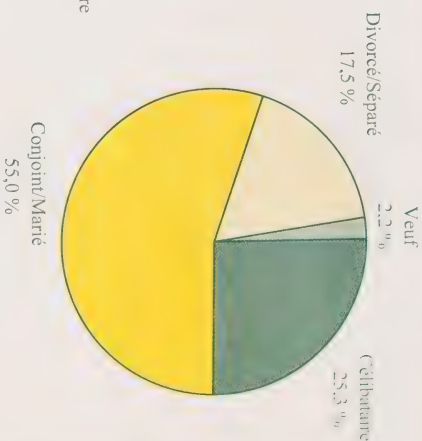
### Faillites



### Population canadienne\*



### Propositions



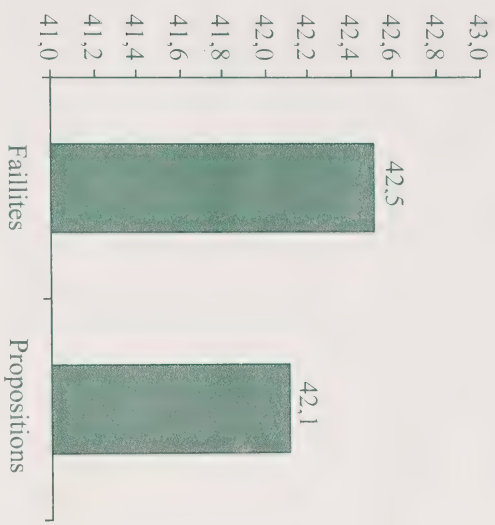
\* Les données proviennent de l'Enquête sur la population active de Statistique Canada.

L'âge moyen des débiteurs qui ont déposé un dossier de faillite en 2004 était de 42,5 ans, seulement 0,4 an de plus que l'âge moyen de ceux ayant déposé une proposition. À titre de comparaison, l'âge moyen de la population canadienne était de 38,3 ans en 2004. Au cours de la même période, l'âge moyen des faillis au Royaume-Uni était de 41 ans et, en Australie, de 40 ans. En comparaison avec les Canadiens insolubles de 1995, ceux qui ont déposé un dossier de faillite en 2004 étaient plus vieux en moyenne de 4,3 ans et ceux qui ont déposé un dossier de proposition de 2,3 ans.

La majorité des dossiers de faillite (55,5 %) et de propositions (57,5 %) ont été déposés par des hommes en 2004. À titre indicatif, la population canadienne se composait alors de 49,5 % d'hommes et de 50,5 % de femmes. En Australie, le pourcentage d'homme qui compose la population de débiteurs insolubles est semblable à celui du Canada. Par contre, au Royaume-Uni, ce pourcentage était beaucoup plus élevé, soit 61,5 %.

## Profil démographique des consommateurs insolvable, selon le type de dossier déposé, en 2004

Âge moyen des débiteurs selon le type de dossier déposé



Répartition des dossiers de faillite selon le sexe du débiteur



Répartition des dossiers de propositions selon le sexe du débiteur



## Glossaire des termes et des abréviations utilisés dans ce document

**BSF** : Bureau du surintendant des faillites

**Consommateur** : personne physique dont plus de 50 % des dettes sont liées à la consommation.

**Débiteur** : personne physique ou morale qui a une dette envers d'autres.

**Faillite** : état juridique d'un débiteur qui a fait cession de ses biens au profit de ses créanciers ou à l'endroit duquel une ordonnance de mise sous séquestre a été émise.

**Faillite commerciale** : faillite déclarée par une personne morale ou physique, dont la dette commerciale représente plus de 50 % de sa dette totale.

**Insolvabilité** : pour simplifier, dans ce document, ce terme englobe les faillites et les propositions.

**LFI** : *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*

**PIB** : Produit intérieur brut

**Proposition** : proposition de règlement d'une dette faite par un débiteur à ses créanciers.

**Proposition commerciale** : proposition présentée par une personne morale ou physique dont la dette commerciale représente plus de 50 % de sa dette totale.

Propositions commerciales, au Canada, de 1993 à 2004 .....	40
Insolvabilité totale, par grande région du Canada, de 1987 à 2004 .....	42
Insolvabilité des consommateurs, par grande région du Canada, de 1987 à 2004 .....	44
Nombre de cas d'insolvabilité chez les consommateurs, par millier d'habitants âgés de 18 ans et plus, au Canada et dans ses grandes régions, de 1987 à 2004 .....	46
Insolvabilité des entreprises, par grande région du Canada, de 1987 à 2004 .....	48
Nombre de cas d'insolvabilité chez les entreprises, par millier d'entreprises, au Canada et dans ses grandes régions, de 1998 à 2004 .....	50
Insolvabilité des entreprises, par grand secteur d'activité, au Canada, de 1987 à 2004 .....	52
Nombre de cas d'insolvabilité chez les entreprises, par millier d'entreprises, par grand secteur industriel, au Canada, de 1998 à 2004 .....	54

Insolvabilité des consommateurs, au Canada, de 1968 à 2004 .....	20
Insolvabilité des entreprises, au Canada, de 1968 à 2004 .....	22
Proportion des cas d'insolvabilité chez les consommateurs et les entreprises, au Canada, de 1968 à 2004 ..	24
Valeur totale du passif déclaré par les débiteurs dans les cas d'insolvabilité chez les consommateurs et les entreprises, au Canada, de 1987 à 2004 .....	26
Ratio de l'endettement par rapport au PIB, au Canada, de 1987 à 2004 .....	28
Valeur totale de l'actif déclaré par les débiteurs dans les cas d'insolvabilité chez les consommateurs et les entreprises, au Canada, de 1987 à 2004 .....	30
Rapport entre le passif et l'actif, chez les consommateurs et les entreprises insolubles, au Canada, de 1987 à 2004 .....	32
Faillites de consommateurs, au Canada, de 1993 à 2004 .....	34
Propositions de consommateurs, au Canada, de 1993 à 2004 .....	36
Faillites commerciales, au Canada, de 1993 à 2004 .....	38



## Table des matières

Glossaire des termes et des abréviations utilisés dans ce document .....	1
Profil démographique des consommateurs insolvable, selon le type de dossier déposé, en 2004 .....	2
État matrimonial des consommateurs insolvable, selon le type de dossier déposé, en 2004 .....	4
Revenu annuel net moyen des consommateurs insolvable, selon le type de dossier déposé, en 2004 .....	6
Valeur moyenne estimée du passif et de l'actif des consommateurs insolvable, selon le type de dossier déposé, en 2004 .....	8
Types de passif le plus souvent enregistrés dans les dossiers de consommateurs insolvable en 2004 .....	10
Valeur moyenne estimée du passif des consommateurs insolvable, selon le type de dette et de dossier déposé, en 2004 .....	12
Types d'actifs le plus souvent enregistrés dans les dossiers de consommateurs insolvable en 2004 .....	14
Valeur moyenne estimée de l'actif des consommateurs insolvable, selon le type de dossier déposé, en 2004 .....	16
Insolvabilité totale, Canada 1968-2004 .....	18



## Un survol des statistiques sur l'insolvabilité au Canada

Bureau du surintendant des faillites  
365, avenue Laurier Ouest, 8<sup>e</sup> étage

Tour Jean Edmonds Sud

Ottawa (Ontario) K1A 0G8

Tél. : (613) 941-1000

Télec. : (613) 941-9490

Courriel : [osb-bsf@ic.gc.ca](mailto:osb-bsf@ic.gc.ca)

Site Web : <http://bsf-osb.gc.ca>

Janvier 2006

© Industrie Canada, 2006

© Industrie Canada, 2006

ISSN 1705-7191





Bureau du surintendant  
des faillites Canada

Un organisme  
d'Industrie Canada

Office of the Superintendent  
of Bankruptcy Canada

An Agency of  
Industry Canada

# Un survol des statistiques sur l'insolvabilité au Canada

Jusqu'à 2004



Protéger l'intégrité  
du système  
d'insolvabilité

Protecting the  
integrity of the  
Insolvency System

Canada